



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

BØGELUND HOLDING SÆBY APS
C/O KAFFE HUSET, HORNVÆRKET 7, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. august 2020

Henrik Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bøgelund Holding Sæby ApS c/o Kaffe Huset, Hornværket 7 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 31 93 29 39
	Stiftet: 29. december 2008
	Hjemsted: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bøgelund Holding Sæby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 27. august 2020

Direktion:

Henrik Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Bøgelund Holding Sæby ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bøgelund Holding Sæby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen og noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på 1.087 tkr. i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2019, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 1.549 tkr. Disse forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamling afholdes, og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejerne og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Sæby, den 27. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele og at drive investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets dattervirksomhed Tradevend Nord ApS har efter regnskabsåret afhændet sine aktiviteter. Det er sket med store tab til følge, og selskabet har derfor hensat betydelige beløb vedrørende forventede kautionskrav fra finansielle kreditorer i Tradevend Nord ApS.

Selskabets kapital er tabt. Selskabet har efter statusdagen forhandlet med flere kreditorer. Udfaldet af forhandlingerne er fortsat usikkert, men ledelsen forventer at kunne indgå afviklingsaftaler i løbet af 2020 med de enkelte kreditorer i selskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er, bortset fra ovenstående, ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		271.533	-17.855
Indtægter af kapitalandele.....		-1.329.177	-44.750
Finansielle indtægter.....	1	0	5.344
Finansielle omkostninger.....		-29.198	-36.918
RESULTAT FØR SKAT		-1.086.842	-94.179
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-1.086.842	-94.179
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.086.842	-94.179
I ALT		-1.086.842	-94.179

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	279.500
Andre værdipapirer.....		0	258.500
Finansielle anlægsaktiver.....	2	0	538.000
ANLÆGSAKTIVER.....		0	538.000
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	199.677
Tilgodehavender.....		0	199.677
Likvider.....		4.015	159.314
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.015	358.991
AKTIVER.....		4.015	896.991
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-1.673.833	-586.991
EGENKAPITAL.....	3	-1.548.833	-461.991
Andre hensættelser.....	4	920.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		920.000	0
Gældsbreve.....		200.000	200.000
Konvertible gældsbreve.....		258.500	458.500
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	458.500	658.500
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	5	0	290.000
Anden gæld.....		174.348	410.482
Kortfristede gældsforpligtelser.....		174.348	700.482
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		632.848	1.358.982
PASSIVER.....		4.015	896.991
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	5.344	
	0	5.344	
 Finansielle anlægsaktiver			 2
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2019.....	279.500	258.500	
Tilgang.....	199.677	0	
Afgang.....	-50.000	-258.500	
Kostpris 31. december 2019.....	429.177	0	
 Opskrivninger 1. januar 2019.....	 0	 0	
Årets opskrivninger	-429.177	0	
Opskrivninger 31. december 2019.....	-429.177	0	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	 0	 0	
 Egenkapital			 3
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	-586.991	-461.991
Forslag til resultatdisponering.....		-1.086.842	-1.086.842
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	-1.673.833	-1.548.833
 Andre hensættelser			 4
Af de hensatte forpligtelser forventes ca. 25 tkr. at forfalde i løbet af 2020.			
 Langfristede gældsforpligtelser			 5
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
			31/12 2018 gæld i alt
			Kortfristet del primo
Gældsbreve.....	200.000	0	200.000
Konvertible gældsbreve.....	258.500	0	458.500
	458.500	0	658.500
			948.500
			290.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet, Tradevend Nord ApS' mellemværende med Nordjyske Bank A/S. Tradevend Nord ApS' gæld til Nordjyske Bank udgjorde pr. 31. december 2019, 973 tkr. Heraf er 560 tkr. hensat til tab under hensættelser på denne forpligtelse.

Selskabet har ligledes afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet, Tradevend Nord ApS' mellemværende med Vækstfonden. Tradevend Nord ApS' gæld til Vækstfonden udgjorde pr. 31. december 2019, 831 tkr. Heraf er 360 tkr. hensat til tab under hensættelser på denne forpligtelse.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Selskabets sambeskattede datterselskaber har ikke for 2019 udarbejdet opgørelse over deres skattepligtige indkomst.

Datterselskaberne har i tidligere år haft betydelige skattemæssige underskud. Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes skattepligtige indkomst for 2019 ikke overstiger 0 kr.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**7**

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Nordjyske Bank A/S, 0 tkr. er der afgivet pant i sikkerhedsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 0 tkr.

Depotet er ligeledes stillet som sikkerhed for datterselskabet, Tradevend Nord ApS' mellemværende med Nordjyske Bank A/S.

Selskabet har til sikkerhed for Tradevend Nord ApS' engagement i Nordjyske Bank stillet anparterne i Tradevend Nord ApS som sikkerhed, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 0 tkr. pr. 31. december 2019.

Usikkerhed ved going concern**8**

Selskabets dattervirksomhed Tradevend Nord ApS har efter regnskabsåret afhændet sine aktiviteter. Det er sket med store tab til følge, og selskabet har derfor hensat betydelige beløb vedrørende forventede kautionskrav fra finansielle kreditorer i Tradevend Nord ApS.

Selskabets kapital er tabt. Selskabet har efter statusdagen forhandlet med flere kreditorer. Udfaldet af forhandlingerne er fortsat usikkert, men ledelsen forventer at kunne indgå afviklingsaftaler i løbet af 2020 med de enkelte kreditorer i selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bøgelund Holding Sæby ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt gældseftergivelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi affinansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på kautioner.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.