

M. Boalth Holding ApS

Skovfyrvej 4, 8250 Egå
CVR-nr. 34 22 21 77

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.06.16

Martin Boalth Petersen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 - 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 - 12 |
| Noter | 13 - 15 |

Selskabet

M. Boalth Holding ApS
Skovfyrvej 4
8250 Egå
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 34 22 21 77

Direktion

Martin Boalth Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Associerede virksomheder

JRNS Holding ApS, Skanderborg
Inua ApS, Aarhus

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for M. Boalth Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 14. juni 2016

Direktionen

Martin Boalth Petersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i M. Boalth Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for M. Boalth Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 14. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ivan Madsen
Statsaut. revisor

| Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Nettoomsætning | 25.000 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | -8.800 | -5.750 |
| Bruttofortjeneste | 16.200 | -5.750 |
| 2 Indtægter af kapitalandele | 376.066 | 46.123 |
| Andre finansielle omkostninger | -3 | -8 |
| Resultat før skat | 392.263 | 40.365 |
| Skat af årets resultat | 876 | 0 |
| Årets resultat | 393.139 | 40.365 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|----------------|---------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 186.066 | 46.123 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 98.000 | 0 |
| Overført resultat | 109.073 | -5.758 |
| I alt | 393.139 | 40.365 |

| | 31.12.15 DKK | 31.12.14 DKK |
|--|-----------------|-----------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | 632.273 | 421.207 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 632.273 | 421.207 |
| Anlægsaktiver i alt | 632.273 | 421.207 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 270.500 | 189.500 |
| Udskudt skatteaktiv | 876 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 271.376 | 189.500 |
| Likvide beholdninger | 1.869 | 50.672 |
| Omsætningsaktiver i alt | 273.245 | 240.172 |
| Aktiver i alt | 905.518 | 661.379 |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 607.272 | 421.206 |
| Overført resultat | 88.896 | -20.177 |
| 4 Egenkapital i alt | 776.168 | 481.029 |
| Anden gæld | 129.350 | 180.350 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 129.350 | 180.350 |
| Gældsforpligtelser i alt | 129.350 | 180.350 |
| Passiver i alt | 905.518 | 661.379 |

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 10 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Den anslåede levetid for goodwillen overstiger 5 år og er begrundet i den tidsmæssige udstrækning af den forretningsplan, der blev lagt til grund for beslutningen om opkøb af kapitalandelen. hvortil goodwill er knyttet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i regnskabsåret bestået i at besidde 50% af anparterne i selskaberne JRNS Holding ApS og i Inua ApS.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

2. Indtægter af kapitalandele

| | | |
|---|---------|--------|
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 376.066 | 46.123 |
| I alt | 376.066 | 46.123 |

| | | |
|--|----------|----------|
| | 31.12.15 | 31.12.14 |
| | DKK | DKK |

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 1 | 1 |
| Tilgang i året | 25.000 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 25.001 | 1 |
| Opskrivninger pr. 31.12.14 | 615.120 | 504.359 |
| Årets resultat | 440.704 | 110.761 |
| Udbytte | -190.000 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.15 | 865.824 | 615.120 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.14 | -193.914 | -129.276 |
| Afskrivninger på goodwill | -64.638 | -64.638 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.15 | -258.552 | -193.914 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 632.273 | 421.207 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 387.826 | 452.464 |

Associerede virksomheder

| Navn | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------------------|-----------|-------------|----------------|
| JRNS Holding ApS, Skanderborg | 50% | 438.893 | 881.408 |
| Inua ApS, Aarhus | 50% | 50.000 | 0 |

4. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi | Overført resultat |
|---|----------------------|---|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 80.000 | 375.083 | -14.419 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 46.123 | -5.758 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 80.000 | 421.206 | -20.177 |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i> | | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 80.000 | 421.206 | -20.177 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -98.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 186.066 | 207.073 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 80.000 | 607.272 | 88.896 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for H.P. Industrial A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.700.

Selskabet har desuden afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for associeret selskabs kreditinstitut. Erklæringen er maksimeret til t.DKK 1.000.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.