

Boelt Holding A/S

Vestre Pennehavevej 2

2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 45827410

Årsrapport 2016/17

45. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25-01-2018

Hanne Emma Schramm Boelt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 for Boelt Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 16-11-2017

Direktion

Dorte Boelt Schramm
Direktør

Erik Boelt Schramm
Direktør

Bestyrelse

Holger Søndergaard
Formand

Dorte Boelt Schramm
Direktør

Erik Boelt Schramm
Direktør

Brian Levring

Hanne Emma Schramm Boelt

Charlotte Baden Schramm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Boelt Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boelt Holding A/S for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revision 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 revisionen 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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Kgs. Lyngby, den 16-11-2017

Schwartz, Pio & Co

Statsautoriseret Revisionspartnerskab

CVR-nr. 31933595

Kim H. Schwartz

Statsautoriseret revisor

Boelt Holding A/S

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Virksomheden | Boelt Holding A/S Vestre Pennehavevej 2 2960 Rungsted Kyst |
| CVR-nr. | 45827410 |
| Stiftelsesdato | 07-02-1973 |
| Regnskabsår | 01-10-2016 - 30-09-2017 |
| Bestyrelse | Holger Søndergaard, Formand Dorte Boelt Schramm , Direktør Erik Boelt Schramm, Direktør Brian Levring Hanne Emma Schramm Boelt Charlotte Baden Schramm |
| Direktion | Dorte Boelt Schramm , Direktør Erik Boelt Schramm, Direktør |
| Revisor | Schwartz, Pio & Co Statsautoriseret Revisionspartnerskab Lyngby Hovedgade 41, 1 2800 Kongens Lyngby CVR-nr.: 31933595 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, industri og investeringsvirksomhed, herunder besiddelse af aktier og anparter i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2016 - 30-09-2017 udviser et resultat på kr. 4.894.862, og selskabets balance pr. 30-09-2017 udviser en balancesum på kr. 34.136.848 og en egenkapital på kr. 31.792.123

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret afhændet samtlige aktier i Boelt Ejendomme A/S til overdragelse pr. 1/10 2017.

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Der forventes for næste år et afkast af værdipapirer svarende til markedsudviklingen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Boelt Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoindtægter omfatter indtægter forbundet med ejendomsadministration.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og bestyrelseshonorar samt sociale omkostninger til selskabets personale.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for opskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|-------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 191.100 | 192.525 |
| Andre eksterne omkostninger | | -1.112.354 | -246.003 |
| Bruttoresultat | | -921.254 | -53.478 |
| Personaleomkostninger | 1 | -865.502 | -718.787 |
| Driftsresultat | | -1.786.756 | -772.264 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 6.203.008 | 1.211.987 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 0 | 21.877 |
| Finansielle indtægter | | 1.589.798 | 1.171.874 |
| Finansielle omkostninger | | -1.224.862 | -272.545 |
| Resultat før skat | | 4.781.188 | 1.360.928 |
| Skat af årets resultat | 2 | 113.674 | -37.535 |
| Årets resultat | | 4.894.862 | 1.323.393 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 11.200.000 | 2.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -4.291.691 | 211.987 |
| Overført resultat | | -2.013.447 | -888.594 |
| | | 4.894.862 | 1.323.393 |

Boelt Holding A/S

Balance 30. september 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3, 4 | <u>0</u> | <u>21.141.211</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>21.141.211</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>21.141.211</u> |
| Andre tilgodehavender | | <u>26.680.379</u> | <u>23.797</u> |
| Tilgodehavender | | <u>26.680.379</u> | <u>23.797</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>4.608.488</u> | <u>7.003.310</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>4.608.488</u> | <u>7.003.310</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.847.980</u> | <u>1.225.615</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>34.136.848</u> | <u>8.252.722</u> |
| Aktiver | | <u>34.136.848</u> | <u>29.393.934</u> |

Balance 30. september 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 5 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 0 | 4.291.691 |
| Overført resultat | | 18.592.123 | 20.605.570 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 11.200.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital | 6 | 31.792.123 | 28.897.262 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 453.321 | 332.814 |
| Anden gæld | | 1.228.261 | 163.858 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 663.143 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.344.724 | 496.672 |
| Gældsforpligtelser | | 2.344.724 | 496.672 |
| Passiver | | 34.136.848 | 29.393.934 |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 8 | | |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Lønninger | 854.675 | 711.225 |
| Pensioner | 1.515 | 1.496 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.062 | 1.146 |
| Andre personaleomkostninger | 8.251 | 4.920 |
| | 865.503 | 718.787 |

2. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------|-----------------|---------------|
| Selskabsskat, aktuel | -113.847 | 27.225 |
| Udenlandsk skat | 173 | 10.310 |
| | -113.674 | 37.535 |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|--|-------------|-------------------|
| Kostpris primo | 16.849.520 | 16.849.520 |
| Afgang i årets løb | -16.849.520 | 0 |
| Kostpris ultimo | 0 | 16.849.520 |
| Opskrivninger primo | 4.291.691 | 4.079.704 |
| Årets resultat | 6.203.008 | 1.211.987 |
| Udloddet udbytte | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | -9.494.699 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 0 | 4.291.691 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 21.141.211 |

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Datterselskabet Boelt Ejendomme A/S er ved udgangen af regnskabsåret solgt til overtagelse pr. 1/10 2017.

5. Virksomhedskapital

| | |
|----------|------------------|
| A-aktier | 333.334 |
| B-aktier | 1.666.666 |
| | 2.000.000 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

Noter

6. Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Forslag til udbytte | I alt |
|--|-------------------------|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo | 2.000.000 | 4.291.691 | 20.605.570 | 2.000.000 | 28.897.261 |
| Udbetalt udbytte fra sidste år | | | | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering | | -4.291.691 | -2.013.447 | 11.200.000 | 4.894.862 |
| | 2.000.000 | 0 | 18.592.123 | 11.200.000 | 31.792.123 |

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Boelt Ejendomme A/S samt det ultimative moderselskab (administrationselskabet) Hanne Boelt Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. Boelt Ejendomme A/S er udtrådt af sambeskatingen pr. 1/10 2017.

Der er derudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen. Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

I forbindelse med salget af Boelt Ejendomme A/S er for en 12 måneders periode stillet leje garanti for ledigt lejemål for maksimalt 323.400 kr.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.