
T.K. Boesen Holding ApS

Tuborg Boulevard 12, 3, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 80 57 28 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /12 2018

Thomas K. Boesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for T.K. Boesen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 7. december 2018

Direktion

Thomas K. Boesen
direktør

Karin Elsebeth Wulff Boesen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i T.K. Boesen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for T.K. Boesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 7. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mark Philip Beer

statsautoriseret revisor

mne29472

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.K. Boesen Holding ApS
Tuborg Boulevard 12, 3
2900 Hellerup

CVR-nr.: 80 57 28 16
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 27. februar 1977
Regnskabsår: 41. regnskabsår
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Thomas K. Boesen
Karin Elsebeth Wulff Boesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttotab		-618.796	-321.926
Personaleomkostninger	2	-892.791	-1.018
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-344.389	-263.389
Andre driftsomkostninger		0	-45.407
Resultat før finansielle poster		-1.855.976	-631.740
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-826.549	-210.344
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-2.741.826
Finansielle indtægter		1.132	195.082
Finansielle omkostninger		-310.822	-234.978
Resultat før skat		-2.992.215	-3.623.806
Skat af årets resultat	3	458.686	114.522
Årets resultat		-2.533.529	-3.509.284

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.533.529	-3.509.284
		-2.533.529	-3.509.284

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.517.738	1.457.127
Materielle anlægsaktiver	4	1.517.738	1.457.127
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	311.894	286.394
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	198.333	2.803.430
Deposita	7	28.188	2.363
Finansielle anlægsaktiver		538.415	3.092.187
Anlægsaktiver		2.056.153	4.549.314
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.405.274	979.857
Andre tilgodehavender		383.199	608.658
Periodeafgrænsningsposter		38.161	0
Tilgodehavender		1.826.634	1.588.515
Likvide beholdninger		27.001.474	26.928.398
Omsætningsaktiver		28.828.108	28.516.913
Aktiver		30.884.261	33.066.227

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		30.155.330	32.688.858
Egenkapital	8	30.355.330	32.888.858
Hensættelse til udskudt skat		28.200	64.400
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		190.518	0
Hensatte forpligtelser		218.718	64.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	4.735
Anden gæld		310.213	108.234
Kortfristede gældsforpligtelser		310.213	112.969
Gældsforpligtelser		310.213	112.969
Passiver		30.884.261	33.066.227
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, skibsfart, rederivirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	848.840	0
Pensioner	20.250	0
Andre omkostninger til social sikring	1.316	0
Andre personaleomkostninger	22.385	1.018
	892.791	1.018
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	0

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-422.486	-119.228
Årets udskudte skat	-36.200	7.174
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-2.468
	-458.686	-114.522

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	2.734.324
Tilgang i årets løb	405.000
Kostpris 30. juni	3.139.324
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.277.197
Årets afskrivninger	344.389
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.621.586
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.517.738

Noter til årsregnskabet

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	1.203.728	1.203.728
Tilgang i årets løb	25.500	0
Kostpris 30. juni	<u>1.229.228</u>	<u>1.203.728</u>
Værdireguleringer 1. juli	-11.050.151	-10.839.807
Årets resultat	-786.982	-210.344
Andre reguleringer	-39.567	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-11.876.700</u>	<u>-11.050.151</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>10.768.848</u>	<u>10.132.817</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>190.518</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>311.894</u>	<u>286.394</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
T.K.BOESEN Capital Partners ApS	Gentofte	DKK 125.000	100%
Oman Venture ApS	Gentofte	DKK 125.000	100%
T.K.Boesen Property ApS	Gentofte	DKK 50.000	51%
Labio International GmbH	Bremen	EUR 25.000	100%
Cesme Turizm	Tyrkiet		90%

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	731.095	9.786.925
Afgang i årets løb	0	-9.055.830
Kostpris 30. juni	<u>731.095</u>	<u>731.095</u>
Værdireguleringer 1. juli	-731.095	2.213.075
Årets afgang	0	-2.944.170
Værdireguleringer 30. juni	<u>-731.095</u>	<u>-731.095</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Labio a.s.	Prag, Tjekkiet	CZK 3.500.000	33%

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	3.242.475	2.363
Tilgang i årets løb	0	25.825
Afgang i årets løb	-2.992.475	0
Kostpris 30. juni	<u>250.000</u>	<u>28.188</u>
Nedskrivninger 1. juli	439.045	0
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	-375.712	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-11.666	0
Nedskrivninger 30. juni	<u>51.667</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>198.333</u>	<u>28.188</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	32.688.859	32.888.859
Årets resultat	0	-2.533.529	-2.533.529
Egenkapital 30. juni	<u>200.000</u>	<u>30.155.330</u>	<u>30.355.330</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til sikring af dattervirksomheds fortsatte drift.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T.K. Boesen Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendomsdrift, kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter, omkostninger vedrørende fast ejendom og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske concernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andele i unoterede virksomheder/noterede selskaber.

Kapitalandele i unoterede virksomheder måles som udgangspunkt til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af værdiansættelsesmetoder, der så vidt muligt baseres på observerbare markedsdato. Er det ikke muligt at opgøre dagsværdien på et pålideligt grundlag af en sådan værdiansættelsesmodel, måles kapitalandelene til kostpris eller en lavere estimeret nettorealiseringsværdi. Værdipapirer i børsnoterede selskaber måles til noteret kursværdi på statusdagen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.