
T.K. Boesen Holding ApS

Strandvejen 70, 2., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 80 57 28 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /12 2019

Thomas K. Boesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 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 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 3. december 2019

Direktion

Thomas K. Boesen
direktør

Karin Elsebeth Wulff Boesen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i T.K. Boesen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T.K. Boesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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.

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 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

Hellerup, den 3. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mark Philip Beer

statsautoriseret revisor

mne29472

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.K. Boesen Holding ApS
Strandvejen 70, 2.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 80 57 28 16
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 27. februar 1977
Regnskabsår: 42. regnskabsår
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Thomas K. Boesen
Karin Elsebeth Wulff Boesen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttotab		-894.032	-618.796
Personaleomkostninger	2	-2.444.135	-892.791
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-132.738</u>	<u>-344.389</u>
Resultat før finansielle poster		-3.470.905	-1.855.976
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.165.596	-826.549
Finansielle indtægter	4	244.794	1.132
Finansielle omkostninger		<u>-149.075</u>	<u>-310.822</u>
Resultat før skat		-4.540.782	-2.992.215
Skat af årets resultat	5	<u>28.200</u>	<u>458.686</u>
Årets resultat		<u>-4.512.582</u>	<u>-2.533.529</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-4.512.582</u>	<u>-2.533.529</u>
		<u>-4.512.582</u>	<u>-2.533.529</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.517.738
Materielle anlægsaktiver	6	0	1.517.738
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	118.653	311.894
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	241.667	198.333
Deposita	9	55.396	28.188
Finansielle anlægsaktiver		415.716	538.415
Anlægsaktiver		415.716	2.056.153
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.936.704	1.405.274
Andre tilgodehavender		352.172	383.199
Periodeafgrænsningsposter		40.775	38.161
Tilgodehavender		7.329.651	1.826.634
Likvide beholdninger		18.257.473	27.001.474
Omsætningsaktiver		25.587.124	28.828.108
Aktiver		26.002.840	30.884.261

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		25.642.747	30.155.330
Egenkapital	10	25.842.747	30.355.330
Hensættelse til udskudt skat		0	28.200
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	190.518
Hensatte forpligtelser		0	218.718
Anden gæld		160.093	310.213
Kortfristede gældsforpligtelser		160.093	310.213
Gældsforpligtelser		160.093	310.213
Passiver		26.002.840	30.884.261
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.183.217	848.840
Pensioner	243.000	20.250
Andre omkostninger til social sikring	9.369	1.316
Andre personaleomkostninger	8.549	22.385
	2.444.135	892.791
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	139.500	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-6.762	344.389
	132.738	344.389
4 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	1.132
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	35.428	0
Andre finansielle indtægter	59.027	0
Vautakursgevinster	150.339	0
	244.794	1.132

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-422.486
Årets udskudte skat	-28.200	-36.200
	<u>-28.200</u>	<u>-458.686</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		DKK
Kostpris 1. juli		3.139.324
Afgang i årets løb		-3.139.324
Kostpris 30. juni		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		1.621.586
Årets nedskrivninger		-139.500
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-1.482.086
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	1.229.228	1.203.728
Tilgang i årets løb	283.723	25.500
Afgang i årets løb	-167.741	0
Kostpris 30. juni	<u>1.345.210</u>	<u>1.229.228</u>
Værdireguleringer 1. juli	-11.876.700	-11.050.151
Årets resultat	-1.165.596	-786.982
Andre reguleringer	0	-39.567
Værdireguleringer 30. juni	<u>-13.042.296</u>	<u>-11.876.700</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>11.815.739</u>	<u>10.768.848</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>190.518</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>118.653</u>	<u>311.894</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
T.K.BOESEN Capital Partners ApS	Gentofte	DKK 125.000	78%
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

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>731.095</u>	<u>731.095</u>
Kostpris 30. juni	<u>731.095</u>	<u>731.095</u>
Værdireguleringer 1. juli	<u>-731.095</u>	<u>-731.095</u>
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

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	250.000	28.188
Tilgang i årets løb	0	55.396
Afgang i årets løb	0	-28.188
Kostpris 30. juni	<u>250.000</u>	<u>55.396</u>
Nedskrivninger 1. juli	51.667	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-43.334	0
Nedskrivninger 30. juni	<u>8.333</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>241.667</u>	<u>55.396</u>

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	30.155.329	30.355.329
Årets resultat	0	-4.512.582	-4.512.582
Egenkapital 30. juni	<u>200.000</u>	<u>25.642.747</u>	<u>25.842.747</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet støtteerklæring til sikring af dattervirksomheders fortsatte drift.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T.K. Boesen Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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.

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 markedsdata. 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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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.

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 acontoskatte. 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.