
T.K. Boesen Holding ApS

Strandvejen 102 B, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 80 57 28 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /12 2017

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 4. december 2017

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for T.K. Boesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 4. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mark Philip Beer

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

T.K. Boesen Holding ApS
Strandvejen 102 B
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	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab		-321.926	-956.034
Personaleomkostninger	2	-1.018	-1.018
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-263.389	-256.702
Andre driftsomkostninger		-45.407	-123.546
Resultat før finansielle poster		-631.740	-1.337.300
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		-210.344	-694.982
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.741.826	-2.567.261
Finansielle indtægter		195.082	154.227
Finansielle omkostninger		-234.978	-752.241
Resultat før skat		-3.623.806	-5.197.557
Skat af årets resultat	3	114.522	263.500
Årets resultat		-3.509.284	-4.934.057

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.509.284	-4.934.057
		-3.509.284	-4.934.057

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.457.127	1.720.516
Materielle anlægsaktiver	4	1.457.127	1.720.516
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	286.394	375.671
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	12.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	2.803.430	2.896.642
Deposita	7	2.363	1.800
Finansielle anlægsaktiver		3.092.187	15.274.113
Anlægsaktiver		4.549.314	16.994.629
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		979.857	533.753
Andre tilgodehavender		608.658	594.826
Udskudt skatteaktiv		0	263.500
Tilgodehavender		1.588.515	1.392.079
Likvide beholdninger		26.928.398	18.629.995
Omsætningsaktiver		28.516.913	20.022.074
Aktiver		33.066.227	37.016.703

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		32.688.858	36.198.142
Egenkapital	8	32.888.858	36.398.142
Hensættelse til udskudt skat		64.400	0
Hensatte forpligtelser		64.400	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.735	286.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	94.054
Anden gæld		108.234	238.157
Kortfristede gældsforpligtelser		112.969	618.561
Gældsforpligtelser		112.969	618.561
Passiver		33.066.227	37.016.703
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.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Andre personaleomkostninger	1.018	1.018
	<u>1.018</u>	<u>1.018</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-119.228	0
Årets udskudte skat	7.174	-263.500
Regulering af udskudt skat tidligere år	-2.468	0
	<u>-114.522</u>	<u>-263.500</u>
4 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		2.734.324
Tilgang i årets løb		450.407
Afgang i årets løb		<u>-450.407</u>
Kostpris 30. juni		<u>2.734.324</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli		1.013.808
Årets afskrivninger		<u>263.389</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni		<u>1.277.197</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u>1.457.127</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	1.203.728	1.203.728
Kostpris 30. juni	1.203.728	1.203.728
Værdireguleringer 1. juli	-10.839.807	-10.144.825
Årets resultat	-210.344	-27.648
Årets opskrivninger, netto	0	-667.334
Værdireguleringer 30. juni	-11.050.151	-10.839.807
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	10.132.817	10.011.750
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	286.394	375.671

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%
Labio International GmbH	Bremen	EUR 25.000	100%
CesmeTurizm	Tyrkiet		90%

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	9.786.925	9.055.830
Afgang i årets løb	-9.055.830	0
Overførsler i årets løb	0	731.095
Kostpris 30. juni	<u>731.095</u>	<u>9.786.925</u>
Værdireguleringer 1. juli	2.213.075	5.490.684
Årets afgang	-2.944.170	0
Årets resultat	0	-480.097
Årets opskrivninger, netto	0	-2.087.164
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	20.747
Overførsler i årets løb	0	-731.095
Værdireguleringer 30. juni	<u>-731.095</u>	<u>2.213.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>12.000.000</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 DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. juli	3.242.475	1.800
Tilgang i årets løb	0	563
Kostpris 30. juni	<u>3.242.475</u>	<u>2.363</u>
Nedskrivninger 1. juli	345.833	0
Årets nedskrivninger	93.212	0
Nedskrivninger 30. juni	<u>439.045</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.803.430</u>	<u>2.363</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	36.198.142	36.398.142
Årets resultat	0	-3.509.284	-3.509.284
Egenkapital 30. juni	<u>200.000</u>	<u>32.688.858</u>	<u>32.888.858</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for OTC Ramme Maksimum (udnyttet beløb udgør DKK 0):

Indestående på bankkonto	5.000.000	5.000.000
--------------------------	-----------	-----------

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 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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 finansiel 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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendomsdrift, kontorhold mv..

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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, 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, 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 og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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