

T. Boeck Holding ApS

CVR-nr. 31 75 55 65

Årsrapport 2013

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/5 2014

Jens Nørgaard
Dirigent

Sofiendalsvej 87, 9200 Aalborg SV
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	10
Balance pr. 31. december 2013	11
Noter til årsregnskabet	13

RSM plus

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for T. Boeck Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 22. maj 2014

Direktion

Thorsten Boeck

Knud Boeck

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i T. Boeck Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for T. Boeck Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 8 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indeværende er uafklaret, om der opnås tilsagn om forlængelse af kreditfaciliteterne i den associerede virksomhed Molino ApS for det kommende år, men det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Aalborg, den 22. maj 2014

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer

Morten Jeppesen
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

T. Boeck Holding ApS
Kærvej 81
9440 Aabybro

CVR-nr.: 31 75 55 65

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Jammerbugt Kommune

Direktion

Thorsten Boeck
Knud Boeck

Revisor

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Sofiendalsvej 87
9200 Aalborg SV

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder investering i aktier og anparter, og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 177.681, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.317.201.

Ledelsen er påmærksom på, at selskabets egenkapital er negativ, hvilket skyldes underskud i driftsselskaberne. Det er ledelsens forventning at egenkapitalen kan reetableres på længere sigt ud fra de lagte budgetter i driftsselskaberne.

Kapitalberedskabet

Der blev i 2012 i samarbejde med Spar Nord Bank A/S udarbejdet en plan for finansiering af den associerede virksomhed Molino ApS herunder gennem kapitaltilførsel fra ejerkredsen. Der budgetteres med positiv cashflow fra driften i årene fremover. På grundlag heraf er det ledelsens forventning, at Molino ApS stadig kan vedligeholde og tilbagebetale betydeligt på bankgælden i Molino ApS. Med driftens forventede positive cashflow til nedbringelse af bankgælden, er det ledelsens forventning at Molino ApS' pengeinstitut vil forlænge kreditaftalen. T. Boeck Holding ApS har kautioneret overfor Spar Nord A/S for gælden i Molino ApS, hvorfor driften i Molino ApS er afgørende for T. Boeck Holding ApS' fortsatte drift. Det er ledelsens opfattelse at budgetterne kan overholdes og finansieringen opretholdes, hvorfor der aflægges regnskab under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. Boeck Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2013 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og 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 finansielle poster.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-6.207</u>	<u>-5.750</u>
Bruttoresultat		-6.207	-5.750
Resultat før finansielle poster		-6.207	-5.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		69.328	-172.356
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-234.867	-277.244
Finansielle indtægter	1	2.679	0
Finansielle omkostninger	2	<u>0</u>	<u>-207</u>
Resultat før skat		-169.067	-455.557
Skat af årets resultat	3	<u>-8.614</u>	<u>1.489</u>
Årets resultat		<u>-177.681</u>	<u>-454.068</u>
Foreslået udbytte		0	0
Overført overskud		<u>-177.681</u>	<u>-454.068</u>
		<u>-177.681</u>	<u>-454.068</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	204.072
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	0
		<u>0</u>	<u>204.072</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>204.072</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		259.290	0
Udskudt skatteaktiv		0	8.614
		<u>259.290</u>	<u>8.614</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>259.290</u>	<u>8.614</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>259.290</u></u>	<u><u>212.686</u></u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-3.442.201	-3.264.520
Egenkapital i alt		-3.317.201	-3.139.520
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		3.055.741	2.820.874
Hensatte forpligtelser i alt		3.055.741	2.820.874
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		520.750	531.332
		520.750	531.332
Gældsforpligtelser i alt		520.750	531.332
PASSIVER I ALT			
		259.290	212.686
Eventualposter m.v.	7		
Kapitalberedskab	8		

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>2.679</u>	<u>0</u>
	<u>2.679</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>207</u>
	<u>0</u>	<u>207</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>8.614</u>	<u>-1.489</u>
	<u>8.614</u>	<u>-1.489</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	628.125	628.125
Afgang i årets løb	<u>-503.125</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>125.000</u>	<u>628.125</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-424.053	-251.697
Årets afgang	265.867	0
Årets resultat	<u>33.186</u>	<u>-172.356</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-125.000</u>	<u>-424.053</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>0</u>	<u>204.072</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T. Boeck Invest ApS	Aabybro	100%	-36.142	33.186

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2013	2012
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	<u>64.063</u>	<u>64.063</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>64.063</u>	<u>64.063</u>
Værdireguleringer 1. januar 2013	-2.884.937	-2.884.937
Årets resultat	-234.867	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>3.055.741</u>	<u>2.820.874</u>
Værdireguleringer 31. december 2013	<u>-64.063</u>	<u>-64.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Molino ApS	Aabybro	50%	-6.111.484	-469.734

RSM plus

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	125.000	-3.264.520	-3.139.520
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-177.681</u>	<u>-177.681</u>
Egenkapital 31. december 2013	<u>125.000</u>	<u>-3.442.201</u>	<u>-3.317.201</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har kautioneret for Molino ApS's engagement med pengeinstitut, som pr. 31. december 2013 udgør t.kr. 10.982.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

8 Kapitalberedskab

Der blev i 2012 i samarbejde med Spar Nord Bank A/S udarbejdet en plan for finansiering af den associerede virksomhed Molino ApS herunder gennem kapitaltilførsel fra ejerkredsen. Der budgetteres med positiv cashflow fra driften i årene fremover. På grundlag heraf er det ledelsens forventning, at Molino ApS stadig kan vedligeholde og tilbagebetale betydeligt på bankgælden i Molino ApS. Med driften forventede positive cashflow til nedbringelse af bankgælden, er det ledelsens forventning at Molino ApS' pengeinstitut vil forlænge kreditaftalen. T. Boeck Holding ApS har kautioneret overfor Spar Nord A/S for gælden i Molino ApS, hvorfor driften i Molino ApS er afgørende for T. Boeck Holding ApS' fortsatte drift. Det er ledelsens opfattelse at budgetterne kan overholdes og finansieringen opretholdes, hvorfor der aflægges regnskab under forudsætning om fortsat drift.