

## **T. Boeck Holding ApS**

CVR-nr. 31 75 55 65

### **Årsrapport 2014**

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 27/5 2015

---

Knud Boeck  
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
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

# RSM plus

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 21. maj 2015

### 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 2014. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med afgivet selvskyldnerkaution for Molino ApS's mellemværende med pengeinstitut.

#### **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 21. maj 2015

**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 2014 udviser et overskud på kr. 6.259, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.310.942.

Ledelsen er påmærksom på, at selskabet har tabt over 50% af anpartskapitalen. Ledelsen forventer at kapitalen kan genetableres ved etablering af nye aktiviteter eller konvertering af gæld.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i indeværende regnskabsår solgt den associerede virksomhed Molino ApS. Selskabet har tidligere afgivet selvskyldnerkaution for Molino ApS's engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 10.976 og denne selvskyldnerkaution består fortsat. Molino ApS har i 2014 realiseret et underskud på t.kr. 490 og egenkapitalen er negativ med t.kr. 6.601 pr. 31. december 2014. Molino ApS's har i samarbejde med eget pengeinstitut udarbejdet en plan for finansiering af selskabet. Det forventes, at Molino ApS via fremtidig indtjening kan vedligeholde og tilbagebetale gælden i selskabet. Det forventes derfor ikke, at den afgivne selvskyldnerkaution vil blive gjort gældende af Molino ApS's pengeinstitut. Selskabets ledelse har dog af forsigtighedshensyn valgt at opretholde hensat forpligtelse på t.kr. 3.055 vedrørende selvskyldnerkautionen for Molino ApS. Årsregnskabet for T. Boeck Holding ApS aflægges derfor under forudsætning af 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 2014 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 2014 er aflagt i kr.

### 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 under . Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og 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

#### 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 afhændelsessummen 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 nominal 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 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, 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 23,5%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## RSM plus

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-3.750</u>	<u>-6.207</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-3.750</b>	<b>-6.207</b>
Personaleomkostninger		0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-3.750</b>	<b>-6.207</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1	69.328
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		50	-234.867
Finansielle indtægter	2	<u>9.958</u>	<u>2.679</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.259</b>	<b>-169.067</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-8.614</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.259</u></b>	<b><u>-177.681</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>6.259</u>	<u>-177.681</u>
		<b><u>6.259</u></b>	<b><u>-177.681</u></b>

## RSM plus

## Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		241.684	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>259.290</u>
		<u>241.684</u>	<u>259.290</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>241.684</b></u>	<u><b>259.290</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>241.684</b></u>	<u><b>259.290</b></u>

## RSM plus

## Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-3.435.942</u>	<u>-3.442.201</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>-3.310.942</u></b>	<b><u>-3.317.201</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		0	3.055.741
Andre hensættelser	7	<u>3.055.741</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>3.055.741</u></b>	<b><u>3.055.741</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld		<u>496.885</u>	<u>520.750</u>
		<u>496.885</u>	<u>520.750</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>496.885</u></b>	<b><u>520.750</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>241.684</u></b>	<b><u>259.290</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter mv.	8		
Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet			

# RSM plus

## Noter til årsregnskabet

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i indeværende regnskabsår solgt den associerede virksomhed Molino ApS. Selskabet har tidligere afgivet selvskyldnerkaution for Molino ApS's engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 10.976 og denne selvskyldnerkaution består fortsat. Molino ApS har i 2014 realiseret et underskud på t.kr. 490 og egenkapitalen er negativ med t.kr. 6.601 pr. 31. december 2014. Molino ApS's har i samarbejde med eget pengeinstitut udarbejdet en plan for finansiering af selskabet. Det forventes, at Molino ApS via fremtidig indtjening kan vedligeholde og tilbagebetale gælden i selskabet. Det forventes derfor ikke, at den afgivne selvskyldnerkaution vil blive gjort gældende af Molino ApS's pengeinstitut. Selskabets ledelse har dog af forsigtighedshensyn valgt at opretholde hensat forpligtigelse på t.kr. 3.055 vedrørende selvskyldnerkautionen for Molino ApS. Årsregnskabet for T. Boeck Holding ApS aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift

	2014	2013
	kr.	kr.
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.826	0
Andre finansielle indtægter	5.132	2.679
	<u>9.958</u>	<u>2.679</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	0	8.614
	<u>0</u>	<u>8.614</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	125.000	628.125
Afgang i årets løb	<u>-125.000</u>	<u>-503.125</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-125.000	-424.053
Årets afgang	125.000	265.867
Årets resultat	<u>0</u>	<u>33.186</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-125.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## RSM plus

## Noter til årsregnskabet

	2014	2013
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	64.063	64.063
Afgang i årets løb	<u>-64.063</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>64.063</u>
Værdireguleringer 1. januar	-64.063	-2.884.937
Årets afgang	64.063	0
Årets resultat	0	-234.867
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>3.055.741</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>-64.063</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

# RSM plus

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-3.442.201	-3.317.201
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.259</u>	<u>6.259</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-3.435.942</u></b>	<b><u>-3.310.942</u></b>

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 Andre hensættelser

Andre hensættelser	<u>3.055.741</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.055.741</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet har kautioneret for Molino ApS's engagement med pengeinstitut, som pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 10.976.

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