

NIELS E. BORG (D.K.) A/S

Laveskov Alle 301
3050 Humlebæk

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

13/05/2017

Niels Borg
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden NIELS E. BORG (D.K.) A/S
Laveskov Alle 301
3050 Humlebæk

Telefonnummer: 21997136
e-mailadresse: borg@revisorhuset.no

CVR-nr: 19042901
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse Jyske Bank
St.Kongensgade 1.
1247 København
DK Danmark

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1.1.-31.12. 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 20.3. 2017.

Direktion:
Niels E. Borg

Bestyrelse:

Niels E. Borg

Peter Slott Henriksen

Thomas Høg Henriksen

, den

Direktion

Peter Henriksen

Bestyrelse

Peter Henriksen

Thomas Høg Henriksen

Niels Egede Saabye Borg

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet driver konsulentvirksomhed, køb og salg af varer, investering mm.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 haft reduceret virksomhed indenfor rådgivning og salg. Man har haft et tilfredsstillende afkast på obligationer. Dette på trods af at en obligation faldt med mere end kr. 100.000,-. Aktier gav et negativt afkast, først og fremmest pga af betydelig nedgang i Novo Nordisk aktier.

Selskabets investering i Planets Pride As (med 25% overskudsandel) har også igen vist betydelig afkast; mere end 40%.

Investeringen i KS Ishøj Strandvej har gået som forventet og giver et afkast på mere end 10% p.å. i tillæg til værdistigning på ca 14%. Det sidste skyldes dog bl.a.på grund af at afkastningskravet blev reduceret fra 6,5% til 6,25%

Bestyrelsen er meget tilfreds med selskabets bedste resultat nogensinde.

Begivenheder efter regnskabet afslutning

Der er ikke forekommet hændelser af betydning for bedømmelse af regnskabet efter årets afslutning. Der gøres opmærksom på at den gode investering i Planets Pride As bliver afsluttet 1.7. 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Virksomheden har aflagt årsrapporten under henvisning til årsregnskabslovens § 78 a, som omhandler muligheden for mellemstore dattervirksomheder at vælge at aflægge årsrapport efter årsregnskabslovens bestemmelser i regnskabsklasse B.

Generelt

Indtægter indregnes i takt med indtjeningen, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Ligeledes indregnes alle omkostninger, herunder afskrivningen og evt. nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og at aktiveets værdi kan måles pålideligt.

Gældsforpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og gældens værdi kan måles pålideligt.

Ved indregning eller måling tages tilbørligt hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges.

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre om der er indikation af værdiforringelse. Hvis dette er tilfældet, foretages nødvendig nedskrivning.

Selskabet deltager med 20 % i KS Ishøj Strandvej. Nettoinvestering er kr. 1.500.000 med tillæg af aktier i komplementarselskabet, kr. 16.000.

Tallene frataget reviderede KS-regnskab er indarbejdet i resultatregnskabet efter nettoprincippet, mens tallene fra balancen er indarbejdet efter bruttoprincippet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning medregnes når levering og risikoovergang er sket.

Omkostninger omfatter salg, administration, lokaleleje etc., realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer gæld og transaktioner i fremmed valuta. Der imedtages kun de indtægter og omkostninger som vedrører regnskabsåret.

Årets skat består af skat af årets indtægt, smat endring af udskudt skat. Skatten fordeles i selskaberne i forhold til overskud/underskud i selskaberne.

Balance

Materielle anlægsmidler:

Bygninger måles til kostpris. Det afskrives ikke på bygningene da disse ansees som investeringsejendomme.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor bygningen bliver taget i brug. Der foretages en opskrivning af bygningene i KS Ishøj Strandvej, på baggrund af forventet afkast på 6,25% (2015: 6,5%)

Anskaffelser under kr. 12.300 indregnes ikke i balancen men omkostningsføres over resultatregnskabet.

Varebeholdninger

Selskabet har ingen varebeholdninger

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede obligationer og aktier er medtaget i balancen til markedsværdi pr. 31.12. 2016.

Tilgodehavender.

Tilgodehavender er opført til kostpris. Hvis der er begrundet risiko for tab, foretages nødvendig nedskrivning.

Kortsigtige fordringer, med kortere tilbagebetalingstid end 1 år, medtages under omsætningsaktiver, mens fordringer med længere tilbagebetalingstid end 1 år medtages under anlægsaktiver.

Gæld

Gæld opføres til nominel værdi. Gæld med kortere løbetid end 1 år, medtages under kortsigtig gæld, herunder betalbar skat for 2016.

Gæld med længere løbetid end 1 år medtages under langsigtig gæld.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		192.000	187.560
Eksterne omkostninger		-149.417	-343.982
Bruttoresultat		42.583	-156.422
Personaleomkostninger		0	0
Resultat af ordinær primær drift		42.583	-156.422
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		2.292.294	1.281.941
Øvrige finansielle omkostninger		-229.019	-59.480
Ordinært resultat før skat		2.105.858	1.066.039
Skat af årets resultat	1	-453.086	-184.677
Årets resultat		1.652.772	881.362
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.652.772	881.362
I alt		1.652.772	881.362

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Investeringsejendomme		8.530.800	8.095.200
Andre investeringsaktiver		5.000.000	5.000.000
Materielle anlægsaktiver i alt	2	13.530.800	13.095.200
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.000	16.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		506.873	264.113
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	522.873	280.113
Anlægsaktiver i alt		14.053.673	13.375.313
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		98.556	135.253
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		152.547	111.299
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.047	3.343
Andre tilgodehavender		150.985	198.917
Tilgodehavender i alt		405.135	448.812
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.013.062	6.481.036
Værdipapirer og kapitalandele i alt		7.013.062	6.481.036
Likvide beholdninger		87.398	358.497
Omsætningsaktiver i alt		7.505.595	7.288.345
Aktiver i alt		21.559.268	20.663.658

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	4	800.000	800.000
Overført resultat		10.575.311	8.922.539
Egenkapital i alt		11.375.311	9.722.539
Hensættelse til udskudt skat	5	540.433	381.160
Hensatte forpligtelser i alt		540.433	381.160
Gæld til realkreditinstitutter		4.773.231	5.078.428
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		930.000	930.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		5.703.231	6.008.428
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		562.857	562.214
Skyldig selskabsskat		304.016	112.524
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.320	6.693
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.065.100	3.870.100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.940.293	4.551.531
Gældsforpligtelser i alt		9.643.524	10.559.959
Passiver i alt		21.559.268	20.663.658

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	304016	158524
Ændring af udskudt skat	159273	2932
Regulering vedrørende tidligere år	-10204	23221
	453086	184677

Se også note om genkapital.

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	7801000	xxx.xxx	xxx.xxx
Tilgang	0	xxx.xxx	xxx.xxx
Afgang	0	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Kostpris ultimo	7801000	xxx.xxx	xxx.xxx
Opskrivninger primo	294200	xxx.xxx	xxx.xxx
Årets opskrivning	435600	xxx.xxx	xxx.xxx
Opskrivninger ultimo	729800	xxx.xxx	xxx.xxx
Af- og nedskrivning primo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Årets afskrivning	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Tilbageførsel ved afgang	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Af- og nedskrivning ultimo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8530800	xxx.xxx	xxx.xxx

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	125000	16000
Tilgang	xxx.xxx	0
Afgang	-125000	-xxx.xxx
Kostpris ultimo	0	16000
Nettoopskrivninger primo	xxx.xxx	xxx.xxx
Andel i årets resultat jf. note	xxx.xxx	xxx.xxx
Udloddet udbytte	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Nettoopskrivninger ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	xxx.xxx	xxx.xxx

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xxxx A/S, København	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xxxx ApS, Nyborg	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx

4. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 800 aktier a 1000 kr. Aktierne/anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital dd.mm.åå.	800000
Tilgang dd.mm.åå, kapitaludvidelse	
Aktie-/anpartskapital ultimo	800000
Alle aktier ejes af Borg & Slott Aps	

5. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier kr.	Skattemæssige værdier kr.	Midlertidig forskelle kr.
Immaterielle anlægsaktiver	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Materielle anlægsaktiver	8530800	6074288	2456512
Andre værdipapirer	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Underskudsfrøførsel	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
	8530800	6074288	2456512
Udskudt skat, 22%			540433