

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

Laveskov Alle 301
3050 Humlebæk

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

01/04/2016

Niels Borg
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

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

Telefonnummer: 21997736
e-mailadresse: borg@revisorhuset.no

CVR-nr: 19042901
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Jyske Bank
St.Kongensgade 1.
1247 København

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1.1.-31.12.2015

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med regnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 31/03/2016

Direktion

Niels E Borg

Bestyrelse

Peter Slott Henriksen

Thomas Høg Henriksen

Niels Egede Saabye Borg

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskapet driver, køb og salg af varer og tjenester, investering og finansiering mm

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 haft yderligere reduceret virksomhed indenfor rådgivning og salg. Man har haft et dårligt afkast på obligationer. Alene en obligation faldt mere end kr. 500.000,-, mens aktier gav et godt afkast, ca 14%. Begyndelsen af 2016 har givet yderligere fald i aktieværdierne og yderligere fald i obligationsværdierne.

Selskabets investering i Planets Pride As (25% overskudsandel) har også givet betydelig reduceret afkast, bl.a. på grund af stigningen i dollarkursen. Dog blev det til et afkast på ca 15-16%.

Investeringen i KS Ishøj Strandvej har gået som forventet og giver et afkast på mere end 10% pa. Der blev i KS-regnskabet i 2014 foretaget opskrivning af selskabets gæld på kr. 1.899.000,-, som gav negativ indvirkning på vores regnskab med (20%) ca kr. 370.000,-. Dette er i KS-regnskabet for 2015 tilbageført som egenkapitaltransaktion.

Dette er også gjort i dette regnskab, på trods af at det, efter ledelsens opfatning ikke giver et rigtig sammenligningsgrundlag, idet transaktionen i 2014 blev ført over resultatregnskabet..

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Bortset fra det som er nævnt ovenfor, er der ikke forekommet hændelser af betydning for bedømmelse af regnskabet efter årets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

Indtægter indregnes i takt med indtjeningen, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. Ligeledes indregnes 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.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning medtages når levering og risikoovergang er sket.

Omkostninger omfatter salg, reklame, administration, lokaleleje etc. og medtages efterhånden som de påløber.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og omkostninger, overskudsandele i andre selskaber,

samt realiserede og urealiserede og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Det medtages kun de indtægter og omkostninger som vedrører regnskabsåret.

Årets skat består af skat af årets indtægt, ændring af udskudt skat, samt for lidt afsat skat for 2014.

Selskabet sambeskattes med moderselskab, Borg og Slott Aps. Skatten fordeles i selskaberne i forhold til selskabernes skattepligtige indkomst.

Balance

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af og nedskrivninger. Der afskrives dog ikke på bygninger og grunde i KS-regnskabet, da disse ansees som investeringsejendomme.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninge direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor bygningen bliver taget i brug. Det er foretaget en opskrivning af bygninger i KS Ishøj Strandvej, på baggrund af forventet afkast på 6,5%.

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

Børsnoterede aktier og obligationer opføres til markedsværdi pr. 31.12.2015 under omsætningsaktiver.

Langsigtede anparter opført til kostpris.

Andele i KS Ishøj Strandvej er opført med 20% ejendelene i det reviderede KS-regnskab. Tilgodehavender er opført til kostpris. Hvis der er begrundet risiko for tab, foretages nødvendig nedskrivning.

Kortsigtige tilgodehavender med kortere tilbagebetalingstid end 1 år, medtages under omsetningsaktiver, mens fordringer med længere tilbagebetalingstid end et år, medtages under anlægsaktiver.

Gæld opføres til nominel værdi. Gæld med kortere løbetid end 1 år, medtages under kortfristet gæld, herunder betalbar skat for 2015. Under kortfristet gæld medtages også første års afdrag på langfristet gæld. Gæld med længere løbetid end 1 år, herunder udskudt skat, medtages under langfristet gæld.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		187.560	158.855
Eksterne omkostninger		-343.982	-317.671
Bruttoresultat		-156.422	-158.816
Personaleomkostninger	1	0	-14.118
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			-21.818
Resultat af ordinær primær drift		-156.422	-194.752
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.281.941	1.644.529
Øvrige finansielle omkostninger		-59.480	-112.884
Ordinært resultat før skat		1.066.039	1.336.893
Skat af årets resultat	2	-184.677	-283.160
Årets resultat		881.362	1.053.733
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		881.362	1.053.733
I alt		881.362	1.053.733

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Investeringsejendomme		8.095.200	7.940.800
Andre investeringsaktiver		5.000.000	3.957.610
Materielle anlægsaktiver i alt	3	13.095.200	11.898.410
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.000	141.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		264.113	
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	280.113	141.000
Anlægsaktiver i alt		13.375.313	12.039.410
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		135.253	9.722
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		111.299	20.483
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.343	
Andre tilgodehavender		198.917	88.912
Tilgodehavender i alt		448.812	119.117
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.481.036	7.545.942
Værdipapirer og kapitalandele i alt		6.481.036	7.545.942
Likvide beholdninger		358.497	1.391.957
Omsætningsaktiver i alt		7.288.345	9.057.016
Aktiver i alt		20.663.658	21.096.426

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	5	800.000	800.000
Overført resultat		8.922.539	7.765.728
Egenkapital i alt		9.722.539	8.565.728
Hensættelse til udskudt skat	6	381.160	192.464
Hensatte forpligtelser i alt		381.160	192.464
Gæld til realkreditinstitutter		5.078.428	5.749.231
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		930.000	930.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.008.428	6.679.231
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		562.214	543.365
Skyldig selskabsskat		112.524	248.449
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		6.693	247.089
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.870.100	4.620.100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.551.531	5.659.003
Gældsforpligtelser i alt		10.559.959	12.338.234
Passiver i alt		20.663.658	21.096.426

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital my. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	800.000	7.765.728	8.565.728
Betalt udbytte		275.449	275.449
Årets resultat		881.362	881.362
Egenkapital, ultimo	800.000	8.922.539	9.722.539

Der henvises til ledelsesberetning og regnskabsprincipper, der det er nevnt at tilbageførsel af opskrivning af andel langfristet gæld i KS Ishøj Strandvej i 2014 er tilbageført som egenkapitaltransaktion. Det henvises også til note om grundlag for udskudt skat.

Årets overskud	kr. 881.362	
+ Tilbageført opskrivning af gæld 2014	kr. 368.330	
- Heraf tilbageført udsat skat	kr. 92.882	
= Tilbageført netto muligheder.	kr. 275,448	Dette er ført som betalt utbuytte i mangel af andre

Noter

1. Personalemkostninger

	2014 kr.	2015 kr.
Løn og gager	11039	
Pensionsbidrag	2064	
Andre omkostninger til social sikring	1055	
	<u>14118</u>	

2. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	286778	158524
Ændring af udskudt skat	-7925	2932
Regulering vedrørende tidligere år	4307	23221
	<u>283160</u>	<u>184677</u>

Se også note om genkapital.

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Produktionsanlæg bygninger kr.	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	139800	xxx.xxx	xxx.xxx
Årets opskrivning	154400	xxx.xxx	xxx.xxx
Opskrivninger ultimo2	294200	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	7940800	xxx.xxx	xxx.xxx

4. 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

5. 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	

6. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier kr.	Skattemæssige værdier kr.	Midlertidig forskel kr.
Immaterielle anlægsaktiver	xxx.xxx	xxxxxxx	xxx.xxx
Materielle anlægsaktiver	8095200	6362655	1732545
Langfristet gæld			
Underskudsfrømsel	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
			1732545
Udskudt skat, 22%			381160