

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

Laveskov Alle 301
3050 Humlebæk

Årsrapport
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/05/2019

Peter Slott Henriksen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

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

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: 01/01/2018 - 31/12/2018

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2018 - 31. december 2018 for NIELS E. BORG (D.K.) A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

Humblebæk, den 28/04/2019

Direktion

Peter Slott Henriksen

Bestyrelse

Peter Slott Henriksen

Thomas Høg Henriksen

Niels Egede Saabye Borg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

Selskabet har i 2018 haft reduceret virksomhed indenfor rådgivning og salg. Man har haft et tilfredsstillende afkast på obligationer. Aktier gav negativt afkast, først og fremmest pga generel nedgang i markedet.

Investeringen i ks Ishøj Strandvej har gået som forventet og giver et afkast på mere end 15%, inklusiv værdistigning.

Et strandet restaurantprosiect trækker resultatet yderligere ned. Efter to år med rekordresultater, fremlægges i år et af de dårligste resultater i selskabets historie.

Bestyrelsen er ikke tilfreds med det.

Aktiemarkedet har imidlertid rettet sig betydelig i 2019, bestyrelsen forventer et væsentlig forbedret resultat i 2019.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Det er, for øvrigt, ikke forekommet hændelser af betydning for bedømmelse af regnskabet efter årets afslutning.

Revision

Selskabet er ikke revisionspligtig, og har derfor fravalgt revision.

Da direktionen besidder nødvendige kundskaber om årsregnskaber mm, har man også fravalgt review.

Selskabet har ingen væsentlige kreditorer udover aktionærer og andelene i ks Ishøj Strandvej. Kreditorer, eller andre som ønsker det, vil få udleveret nødvendig dokumentation til at verificere poster i regnskabet.

På den baggrund finder bestyrelsen det forsvarlig at undlade revision.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning eller måling.

Indtægter indregnes i takt med indtjeningen, herunder indregnes værdireguleringer 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 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 fra det reviderede ks-regnskab er indarbejdet i resultatregnskabet efter nettoprincippet, mens tallene fra balancen er indarbejdet efter bruttoprincippet.

Resultatopgørelsen.

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, realiserede og uraliserede kursgevinster 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 samt endring af udskudt skat.

Selskabet sambeskattes med moderselskab (Borg & Slott aps). Skatten fordeles i selskaberne i forhold til selskabernes skattepligtige indkomst.

Balancen.

Anlægsaktiver.

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af-og nedskrivninger.

Der afskrives dog ikke på bygninger og grunde (ks regnskab) da disse ansees som investeringsejendomme.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte knyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor bygningen bliver taget i brug. der er foretaget en opskrivning af bygningene i Ks Ishøj Strandvej, på baggrund af forventet afkast på 6% mod 6,25% i 2017. Dette gav et ekstra plus i resultatet på ca 300.000,-.

Anskaffelser under 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. 31.12.2018 under omsætningsaktiver.

Tilgodehavender.

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

Kortsigtige tilgodehavender med kortere tilbagebetalingstid end et år, medtages under omsætningsaktiver.

Gæld.

Gæld opføres til nominel værdi. Gæld med kortere løbetid end 1 år, medtages under kortfristet gæld. 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. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Nettoomsætning		96.000	117.400
Eksterne omkostninger		-186.339	-162.495
Bruttoresultat		-90.339	-45.095
Resultat af ordinær primær drift		-90.339	-45.095
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.310.364	2.205.673
Nedskrivning af finansielle aktiver		-648.200	
Øvrige finansielle omkostninger		-107.782	-163.270
Ordinært resultat før skat		464.043	1.997.308
Skat af årets resultat	1	-113.106	-450.182
Årets resultat		350.937	1.547.126
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		350.937	1.547.126
I alt		350.937	1.547.126

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		9.289.000	8.678.800
Materielle anlægsaktiver i alt	2	9.289.000	8.678.800
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.575	38.575
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.275.000	5.275.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		290.959	199.519
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	5.604.534	5.513.094
Anlægsaktiver i alt		14.893.534	14.191.894
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.500	1.015.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.154.405	2.127.934
Andre tilgodehavender		84.754	38.532
Tilgodehavender i alt		2.256.659	3.181.966
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.487.158	5.690.048
Værdipapirer og kapitalandele i alt		5.487.158	5.690.048
Likvide beholdninger		264.175	77.482
Omsætningsaktiver i alt		8.007.992	8.949.496
Aktiver i alt		22.901.526	23.141.390

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv.	4	800.000	800.000
Overført resultat		12.473.375	12.122.438
Egenkapital i alt		13.273.375	12.922.438
Hensættelse til udskudt skat	5	737.000	634.911
Hensatte forpligtelser i alt		737.000	634.911
Gæld til realkreditinstitutter		4.154.403	4.465.245
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.154.403	4.465.245
Gæld til realkreditinstitutter		477.688	570.362
Gæld til banker		400.000	
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.317	12.664
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		200.779	
Skyldig selskabsskat		0	570.670
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.635.964	3.965.100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.736.748	5.118.796
Gældsforpligtelser i alt		8.891.151	10.218.952
Passiver i alt		22.901.526	23.141.390

Noter

1. Skat af årets resultat

	2018 kr.	2017 kr.
Aktuel skat	0	344930
Ændring af udskudt skat	11017	94478
Regulering vedrørende tidligere år	102089	10774
	113106	450182

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	7685140	0	0
Tilgang	115594	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	7800734	0	0
Opskrivninger primo	993660	0	0
Årets opskrivning	494600	0	0
Opskrivninger ultimo	1498260	0	0
Af- og nedskrivning primo	0	0	0
Årets afskrivning	-0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9289000	0	0

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	38575	5275000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	38575	5275000
Nettoopskrivninger primo	0	0
Andel i årets resultat jf. note	0	0
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38575	5275000
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	38575	5275000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Planet Pride A/S, Slagelse	0%	5000000	0
Boutique PC	0%	275000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ishøj Strandvej aps, Aarhus	20%	18000	300
Borg Properties Sl, Spanien	100%	-116000	100000

4. Registreret kapital mv.

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

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 31.12.2018.	800.000
Aktie-/anpartskapital ultimo	800.000

5. Hensættelse til udskudt skat

Regnskabsmæssig værdi af bygninger (andel)	9.289.000,-
Skattemæssig værdi	5.939.000,-
Midlertidig forskæl	3.350.000,-
22 %	737.000,-

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018
Gennemsnitligt antal ansatte	0