

Investeringselskabet Bork Holding ApS

CVR-nr. 25346599

Stolbergvej 3

2970 Hørsholm

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.04.2016

Dirigent

Navn: Anders V. Bork Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Investeringselskabet Bork Holding ApS
Stolbergvej 3
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 25346599

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Anders V. Bork Hansen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Investeringselskabet Bork Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 16.04.2016

Direktion



Anders V. Bork Hansen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitlejeren i Investeringsselskabet Bork Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet Bork Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 16.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Henrik Hartmann Olesen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for investeringen i Optimatum ApS samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 627 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C om måling af kapitalandele i dattervirksomheder i henhold til indre værdis metode (equity-metoden).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til revision og kontorhold.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, samt realiseret og urealiseret kursgevinster og –tab vedrørende kapitalandele og investering i værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, samt realiseret og urealiseret kursgevinster og – tab vedrørende kapitalandele og investering i værdipapirer

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(7.500)	0
Driftsresultat		(7.500)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		301.878	207.052
Andre finansielle indtægter	1	437.243	267.242
Andre finansielle omkostninger	2	(4.855)	(3.124)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		726.766	471.170
Skat af ordinært resultat	3	(99.669)	(64.404)
Årets resultat		<u>627.097</u>	<u>406.766</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		150.000	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.878	(192.948)
Overført resultat		475.219	499.914
		<u>627.097</u>	<u>406.766</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		515.811	513.933
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>515.811</u>	<u>513.933</u>
Anlægsaktiver		<u>515.811</u>	<u>513.933</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		139.464	42.541
Tilgodehavender		<u>139.464</u>	<u>42.541</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.937.797	1.235.464
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.937.797</u>	<u>1.235.464</u>
Likvide beholdninger		<u>134.465</u>	<u>375.119</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.211.726</u>	<u>1.653.124</u>
Aktiver		<u>2.727.537</u>	<u>2.167.057</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		390.811	388.933
Overført overskud eller underskud		1.916.401	1.441.182
Forslag til udbytte for regnskabsåret		150.000	99.800
Egenkapital		<u>2.582.212</u>	<u>2.054.915</u>
Skyldig selskabsskat		107.074	68.631
Anden gæld		38.251	43.511
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>145.325</u>	<u>112.142</u>
Gældsforpligtelser		<u>145.325</u>	<u>112.142</u>
Passiver		<u>2.727.537</u>	<u>2.167.057</u>
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	388.933	1.441.182	99.800	2.054.915
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	1.878	475.219	150.000	627.097
Egenkapital ultimo	125.000	390.811	1.916.401	150.000	2.582.212

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	406.642	261.442
Øvrige finansielle indtægter	<u>30.601</u>	<u>5.800</u>
	<u>437.243</u>	<u>267.242</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>4.855</u>	<u>3.124</u>
	<u>4.855</u>	<u>3.124</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	<u>99.669</u>	<u>64.404</u>
	<u>99.669</u>	<u>64.404</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>125.000</u>
Kostpris ultimo		<u>125.000</u>
Opskrivninger primo		388.933
Andel af årets resultat		301.878
Udbytte		<u>(300.000)</u>
Opskrivninger ultimo		<u>390.811</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>515.811</u>
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>
Dattervirksomheder:		<u>Ejerandel %</u>
Optimum ApS	Hørsholm	ApS 100,00

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Investeringsselskabet Bork Holding ApS:

Anders V. Bork Hansen, hovedanpartshaver

8. Ejerforhold

Selskabet ejes 100 % af direktør Anders V. Bork Hansen, Stolbergsvej 3, 2970 Hørsholm