

**Borglykke Holding A/S**

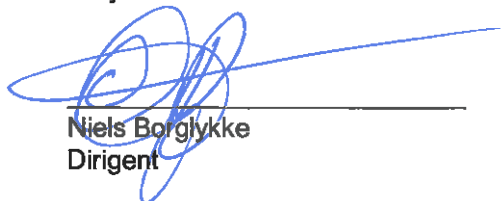
**Ellebjergervej 2  
4000 Roskilde**

**CVR-nr. 26 04 33 01**

**Årsrapport 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

15. januar 2019



\_\_\_\_\_

Niels Borglykke  
Dirigent

**ÅRSRAPPORT 2017/18**  
(18. regnskabsår)

**INDHOLD**

Side

Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse	5
Balance, aktiver	6
Balance, passiver	7
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	9-11

## **VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

### Virksomheden

Borglykke Holding A/S  
Ellebjergvej 2  
4000 Roskilde

### CVR-nr.

26 04 33 01

### Regnskabsår

1. oktober - 30. september

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i investeringsvirksomhed.

### Selskabets bestyrelse

Niels Borglykke  
Mette Borglykke Sørensen  
Jesper Borglykke

### Selskabets direktion

Niels Borglykke

### Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer  
Naverland Naverland 2  
2600 Glostrup  
CVR-nr. 24256995

## LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Borglykke Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Ledelsen anser betingelserne for at kunne fravælge revision for opfyldt.

Roskilde, den 15. januar 2019

### Direktion:



\_\_\_\_\_  
Niels Borglykke

### Bestyrelse:



\_\_\_\_\_  
Niels Borglykke



\_\_\_\_\_  
Mette Borglykke Sørensen



\_\_\_\_\_  
Jesper Borglykke

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Borglykke Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Borglykke Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

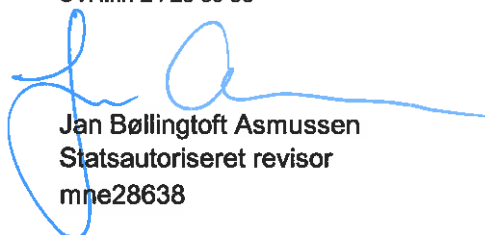
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Glostrup, den 15. januar 2019

HAAMANN A/S  
Statsautoriserede revisorer  
CVR.nr. 24 25 69 95



Jan Bøllingtoft Asmussen  
Statsautoriseret revisor  
mne28638

## **LEDELESESBERETNING**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktivitet har bestået i investeringsvirksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er for regnskabsåret ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er for regnskabsåret ikke usikkerhed ved indregning og måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. -28.923, hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE**

1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		63.593	56
Afskrivninger		<u>-90.000</u>	<u>-90</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		-26.407	-34
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-152.529	2
Finansielle indtægter	1	221.948	271
Finansielle omkostninger		<u>-37.227</u>	<u>-1</u>
<b>Resultat før skat</b>		5.785	238
Skat af årets resultat		<u>-34.708</u>	<u>-52</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>-28.923</u>	<u>186</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret		200.000	200
Overført resultat		<u>-228.923</u>	<u>-14</u>
		<u>-28.923</u>	<u>186</u>

**BALANCE 30. september 2018**

**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> tkr.
<b><u>Anlægsaktiver</u></b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		240.000	330
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomheder		315.883	268
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>555.883</u>	<u>598</u>
<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Selskabsskat		86.155	57
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		242.905	311
		<u>329.060</u>	<u>368</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u>4.598.004</u>	<u>4.653</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>56.804</u>	<u>188</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>4.983.868</u>	<u>5.209</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>5.539.751</u>	<u>5.807</u>



**BALANCE 30. september 2018**

**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> tkr.
<b><u>Egenkapital</u></b>	2		
Aktiekapital		500.000	500
Overført resultat		4.740.573	4.969
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>200.000</u>	<u>200</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>5.440.573</u>	<u>5.669</u>
<b><u>Hensatte forpligtelser</u></b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.000</u>	<u>5</u>
<b><u>Gældsforpligtelser</u></b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Sambeskatningsbidrag		<u>37.708</u>	<u>49</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	13
Sambeskatningsbidrag		49.346	71
Anden gæld		<u>124</u>	<u>0</u>
		<u>59.470</u>	<u>84</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>97.178</u>	<u>133</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>5.539.751</u>	<u>5.807</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	3		

**NOTER**

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
<b>1. <u>Finansielle indtægter</u></b>		
Tilknyttede virksomheder	12.516	72
Andre finansielle indtægter	<u>209.432</u>	<u>199</u>
	<u>221.948</u>	<u>271</u>

**2. Egenkapital**

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	4.969.496	200.000	5.669.496
Udbetalt udbytte			-200.000	-200.000
Overført af årets resultat		<u>-228.923</u>	<u>200.000</u>	<u>-28.923</u>
Egenkapital 30. september 2018	<u>500.000</u>	<u>4.740.573</u>	<u>200.000</u>	<u>5.440.573</u>

**3. Eventualposter m.v.**

Selskabet indgår i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk datterselskabet Borglykke A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Borglykke Holding A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Ved indregning af datterselskaber anvendes dog bestemmelser herom for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 og 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.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter leasingindtægter.

### **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.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid:</u>	<u>Restværdi:</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedernes resultat efter skat.

Årets nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres via resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger anskaffelsessværdien.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.