

Årsrapport for 2015

01.01.15 - 31.12.15

Borregaard ApS

Gåbense Strandvej 61 st.tv.
4840 Nørre Alslev

CVR-nr. 30089650

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Dirigent: _____
Jan Kjørup Nielsen

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Borregaard ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 30. maj 2016.

Direktion

Jan Kjørup Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Borregaard ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borregaard ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

I datterselskabet MJK Nielsen ApS er der manglende revisionsbevis vedrørende betalte fællesudgifter og opgjort tysk indkomstskat. Som følger heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om der eventuelt skal ske justering af årets resultat fra datterselskabet i resultatopgørelsen samt måling af værdien af datterselskabet i balancen.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 30. maj 2016

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab

CVR: 31579309

Martin O. Andersen

Registreret revisor



Virksomhedsoplysninger

Selskabet

Borregaard ApS
Gåbense Strandvej 61 st.tv.
4840 Nørre Alslev

CVR-nr.: 30089650
Hjemstedskommune: Guldborgsund
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jan Kjørup Nielsen

Revisor

Lou Revision
registreret revisionsaktieselskab
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F.



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været formueforvaltning, investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret fortsat sine investeringer i ejendomme samt vindmøller. Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen. Ledelsen forventer at kunne retablere selskabskapitalen ved egen drift inden for en kortere årrække.

Herudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borregaard ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider. Aktivernes skønnede restværdi efter afsluttet brugstid indgår ikke i afskrivningsgrundlaget

	<i>Brugstid</i>	<i>Restværdi</i>
Bygninger (der afskrives ikke på grundens værdi)	50 år	6.633.000 t.kr.
Andre anlæg driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 kr.

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne afskrivninger.

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten "Andre eksterne omkostninger".

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over 3 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		320.181	1.002
Personaleomkostninger	1	222.622	225
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		266.177	2.610
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		92.758	0
Ordinært resultat før finansielle poster		-261.376	-1.834
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		701.100	-1.454
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		53.041	50
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		5.033	0
Andre finansielle omkostninger		631.737	673
Resultat før skat		-144.004	-3.910
Skat af årets resultat		-126.500	79
Årets resultat		-17.504	-3.989
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-3.105.941	-581
Årets resultat		-17.504	-3.989
Til disposition		-3.123.445	-4.570
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		0	-349
Overført til næste år		-3.123.445	-4.221
Disponeret i alt		-3.123.445	-4.570

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		10.286.875	10.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.631.249	1.759
Materielle anlægsaktiver i alt		11.918.124	12.493
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.310.625	1.610
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.310.625	1.610
Anlægsaktiver i alt		14.228.749	14.102
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.755	108
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		636.725	1.015
Andre tilgodehavender		131.553	0
Udskudt skatteaktiv		259.886	133
Tilgodehavender i alt		1.067.919	1.256
Likvide beholdninger		121.617	21
Omsætningsaktiver i alt		1.189.536	1.278
Aktiver i alt		15.418.285	15.380

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		-3.123.445	-3.106
Egenkapital i alt	3	-2.998.445	-2.981
Gæld til realkreditinstitutter		1.530.152	1.580
Kreditinstitutter i øvrigt		2.395.000	2.395
Kortfristet del af langfristet gæld		-49.953	-48
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	3.875.199	3.927
Kortfristet del af langfristet gæld		49.953	48
Kreditinstitutter i øvrigt		140.000	1.385
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.450	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.432.638	0
Anden gæld		12.874.490	12.950
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		14.541.531	14.434
Gældsforpligtelser i alt		18.416.730	18.361
Passiver i alt		15.418.285	15.380
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualposter m.v.	6		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2015	2014
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte	215.732	218
	Andre udgifter til social sikring	6.890	7
	Personaleomkostninger i alt	222.622	225

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015	2014
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	719.537	720
	Kostpris, ultimo	719.537	720
	Værdireguleringer, primo	1.529.525	1.667
	Årets resultatandel	701.100	-1.242
	Værdireguleringer, ultimo	2.230.625	424
	Afgang af værdireguleringer	0	1.105
	Afskrivninger, primo	-639.537	-428
	Årets afskrivninger	0	-212
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-639.537	466
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	2.310.625	1.610

Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill kr. 0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Hasselvang ApS, med hjemsted i Guldborgsund kommune (ejerandel 100%).

MJK Nielsen ApS, med hjemsted i Guldborgsund kommune (ejerandel 94%).

3	Egenkapital	Selskabs-	Overført	I alt
		kapital	resultat	
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	-3.105.941	-2.980.941
	Årets resultat	0	-17.504	-17.504
	Saldo ultimo	125.000	-3.123.445	-2.998.445

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 3.625.000

5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendomme og vindmøller med nom. DKK 12.000.000.

Ejerpantebrevene er ligeledes stillet til sikkerhed overfor MJK Nielsen ApS's engagement med kreditinstitut.

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendommene.

Endelig er der afgivet selvskyldnerkaution overfor MJK Nielsen ApS's mellemværende med pengeinstitut.

6 **Eventualposter m.v.**

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat.

Selskabet har overfor dattervirksomheden Hasselvang ApS afgivet likviditets- og støtteerklæring på op til dkk 200.000 ud over mellemværendet pr. 31.12.2015 på kr. 637.000.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Kjørup Nielsen

adm. direktør

På vegne af: Borregaard ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-565019430761

IP: 5.103.173.71

02-06-2016 kl. 09:54:04 UTC

NEM ID 

Martin Andersen

registreret revisor

På vegne af: LOU REVISION REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:31579309-RID:1216205112914

IP: 185.45.48.59

02-06-2016 kl. 11:24:24 UTC

NEM ID 

Jan Kjørup Nielsen

dirigent

På vegne af: Borregaard ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-565019430761

IP: 5.103.173.71

02-06-2016 kl. 18:03:51 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 16LLA-33Y1Z-IM5PY-AEK5C-32DSA-AXV0A

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>