

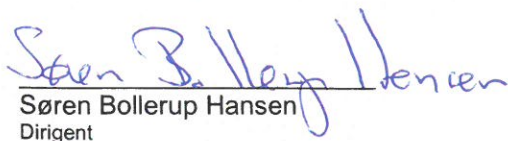
**Bollerup Holding ApS
Skovbovænget 52, Hareskov
3500 Værløse**

Årsrapport

1. juli 2015 til 30. juni 2016

CVR-nr. 32260071

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 6 / 12 - 2016


Søren Bollerup Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	14

Selskab	Bollerup Holding ApS Skovbovænget 52, Hareskov 3500 Værløse
	CVR-nr.: 32260071
	Telefon: 40408364
	E-mail: sbh@bollerupholding.dk
	Hjemmeside: www.bollerupholding.dk
Direktion	Søren Bollerup Hansen
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank
Revisor	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Bollerup Holding ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 6. december 2016

Direktionen:


Søren Bollerup Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Bollerup Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bollerup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Supplerende oplysninger om andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Frederiksberg, den 6. december 2016

TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 31943582

Gert Hunosøe
Registreret Revisor

Bollerup Holding ApS

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

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

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Værdiregulering af investeringsejendomme foretages over resultatopgørelsen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets omkostninger til driften af lejligheden målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter en til ejerandelen svarende andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Ekstraordinære indtægter vedrører kursgevinst som følge af gældsefterangivelse.

Skat

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.

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 administrationsselskab 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.

Balancen

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles til dagsværdi.

Der er anvendt en afkastbaseret model til fastsættelse af investeringsjendommenes dagsværdi. I diskonteringsgrundlaget indgår følgende indtægter og udgifter:

Diskonteringsfaktoren er fastsat som 4,8 %.

Værdiregulering foretages over resultatopgørelsen.

Lejeres refusion af omkostninger til el, vand, varme og rengøring indgår i lejeindtægten. Omkostningerne refunderes på baggrund af aftalte fordelingsnøgler ved en fordeling mellem lejerne.

Alle omkostninger der kan henføres til de enkelte ejendommers drift - med undtagelse af omkostninger ved ejendommenes administration - er vist i resultatopgørelsen og indgår i ejendommenes driftsresultat.

Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Gældsforpligtelser

For obligationslån svarer amortiseret kostpris således til en restgæld, der opgøres som det oprindeligt modtagne provenu ved låneoptagelsen reduceret med betalte afdrag og korrigeret for en over afdragstiden foretagen afskrivning af lånets kurstab og låneomkostninger på optagelsestidspunktet. For kontantlån svarer det til lånets restgæld.

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

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 acontoskatte.

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

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 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Bollerup Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Resultatopgørelse

TIMEVISION

REVISION OG SKAT

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016		
Bruttofortjeneste	58.241	67.857
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	200.000	140.000
Resultat før finansielle poster	258.241	207.857
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-413.681	-398.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-1.874
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	549	0
Andre finansielle omkostninger	-100.086	-87.730
Resultat før ekstraordinære poster og skat	-254.977	-279.888
Ekstraordinære indtægter	24.686	0
Resultat før skat	-230.291	-279.888
Skat af årets resultat	-40.362	-2.018
Årets resultat	-270.653	-281.906
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-20.718
Overført resultat	-270.653	-261.188
Forslag til resultatdisponering i alt	-270.653	-281.906

Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver pr. 30. juni 2016		
1 Grunde og bygninger	2.000.000	1.800.000
Materielle anlægsaktiver i alt	2.000.000	1.800.000
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.896	122.577
Finansielle anlægsaktiver i alt	23.896	122.577
Anlægsaktiver i alt	2.023.896	1.922.577
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.080	13.531
Periodeafgrænsningsposter	35.000	0
Tilgodehavender i alt	49.080	13.531
Likvide beholdninger	36.360	0
Omsætningsaktiver i alt	85.440	13.531
Aktiver i alt	2.109.336	1.936.108

Balance

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver pr. 30. juni 2016		
3 Virksomhedskapital	50.000	125.000
Overkurs ved emission	399.000	0
Overført resultat	-274.485	-79.833
Egenkapital i alt	174.515	45.167
Hensættelser til udskudt skat	42.702	2.340
Hensatte forpligtelser i alt	42.702	2.340
Kreditinstitutter	1.825.000	1.702.600
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.825.000	1.702.600
Prioritetsgæld	0	52.000
Kreditinstitutter	0	57.437
Deposita	20.000	20.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.835	19.194
Selskabsskat	0	6.765
Anden gæld	12.284	5.446
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	25.159
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	67.119	186.001
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.934.821	1.890.941
Passiver i alt	2.109.336	1.936.108

Egenkapitalopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Egenkapitalændringer		
Egenkapital primo	45.168	327.073
Forhøjelse af virksomhedskapitalen	1.000	0
Overført fra overkurs ved emission	399.000	0
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	0	-20.718
Overført resultat	-270.653	-261.188
Egenkapital i alt	174.515	45.167
Specifikation af egenkapitalen		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Forhøjelse af virksomhedskapitalen	1.000	0
Nedsættelse af virksomhedskapitalen	-76.000	0
Virksomhedskapital i alt	50.000	125.000
Årets overkurs ved emission	399.000	0
Overkurs ved emission i alt	399.000	0
Datterselskabsreserve, primo	0	20.718
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	0	-20.718
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0
Overført resultat, primo	-79.832	181.355
Overført via resultatdisponering	-270.653	-261.188
Overført fra selskabskapital	76.000	0
Overført resultat i alt	-274.485	-79.833
Egenkapital i alt	174.515	45.167

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1 Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsessum primo	1.595.000	1.595.000
Samlet anskaffelsessum	1.595.000	1.595.000
Opskrivninger, primo	205.000	65.000
Årets opskrivninger	200.000	140.000
Samlede opskrivninger	405.000	205.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	2.000.000	1.800.000

Ejendomsværdien for 2015 udgør DKK 1.700.000.

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Samlet anskaffelsessum primo	500.000	500.000
Samlet anskaffelsessum	500.000	500.000
Værdireguleringer, primo	-377.423	20.718
Årets resultatandele	-413.681	-398.141
Afgang værdireguleringer	315.000	0
Samlet værdiregulering	-476.104	-377.423
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	23.896	122.577

Kapitalandelen består af aktier i MyAdvizor A/S, med hjemsted i Furesø Kommune, nom. DKK 50.000. Ejerandelen er 100 %.

3 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Kontant nedsættelse af selskabskapitalen	-75.000	0
Virksomhedskapital i alt	50.000	125.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen blev i 2016 nedsat kontant med DKK 75.000, således at denne nu i alt udgør DKK 50.000.

4 Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af den langfristede del af gældsforpligtelser DKK 1.825.000 forfalder DKK 1.825.000 efter 5 år.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål har, i lighed med tidligere år, været kapitalbesiddelse samt handel og udlejning af ejendomme.

Eventualforpligtelser

Ingen

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommen med nom. DKK 800.000. Pengeinstituttet har endvidere tinglyst et pantsætningsforbud i ejendommen.

Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 2.000.000.