

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)



## Erhvervsstyrelsen

### Kell Borup Holding ApS

Niels Finsens Alle 80, 2860 Søborg

CVR-nr. 33 06 17 57

#### Årsrapport for 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 2/5 2016



Dirigent  
Kell Rosgaard Borup

Hjemstedskommune: Gladsaxe

## Ledelsens årsberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### **Økonomisk udvikling**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling**

Der forventes en jævn udvikling for næste regnskabsår.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kell Borup Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

### **Revision af årsrapport**

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Søborg, den 27. april 2016

**Direktion**



Kell Rasgaard Borup

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i Kell Borup Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kell Borup Holding ApS for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 etiske 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.

Rødovre, den 27. april 2016

### **JS Revision**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81

  
Allan Seiersen  
statsaut. revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Rapporteringsvaluta:

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Kapitalandel i associeret selskab**

Kapitalandel medregnes med andel af tilknyttet selskabs resultat efter skat.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 23,5%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede selskaber indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af de tilknyttede selskabers regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i tilknyttede selskaber henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Positive forskelsbeløb i forbindelse med erhvervelsen af tilknyttede selskaber aktiveres som koncern-goodwill.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 10 år eller til forventet værdi, såfremt denne er lavere.

Negativ koncerngoodwill straksafskrives.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
3	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.183	-57.689
	<b>Udgifter</b>		
	Andre eksterne udgifter	-1.375	-1.250
1	Personaleudgifter	0	0
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	22.808	-58.939
3	Afskrivninger	0	0
	<b>Resultat før finansiering</b>	22.808	-58.939
	Renteindtægter	0	0
	Renteindtægter, koncern	500	333
	Renteudgifter	0	0
	<b>Resultat før skat</b>	23.308	-58.606
2	Beregnete skatter	0	0
	<b>Årets resultat</b>	23.308	-58.606
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-875	-917
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	24.183	-57.689
		23.308	-58.606

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>1.288.646</u>	<u>1.264.463</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.288.646</u>	<u>1.264.463</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.288.646</u>	<u>1.264.463</u>
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Mellemregning tilknyttede selskaber	50.500	50.000
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>333</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>50.500</u>	<u>50.333</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>2.444</u>	<u>3.361</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>52.944</u>	<u>53.694</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>1.341.590</u></u>	<u><u>1.318.157</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	1.215.215	1.191.907
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.340.215</u>	<u>1.316.907</u>
	Anden gæld	<u>1.375</u>	<u>1.250</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.375</u>	<u>1.250</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.375</u>	<u>1.250</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>1.341.590</u>	<u>1.318.157</u>
5	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		

## Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Gager og lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	0
Skat af indkomst, datterselskaber	0	0
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>



### 3 Anlægsaktiver

				Koncern- goodwill	Kapital- andele i tilknyttet selskab
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015				122.296	2.377.070
Tilgang				0	0
Afgang				0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2015</b>				<b>122.296</b>	<b>2.377.070</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2015				122.296	0
Periodens afskrivninger				0	0
Tilbageførte afskrivninger				0	0
<b>Afskrivninger pr. 31/12 2015</b>				<b>122.296</b>	<b>0</b>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015				0	-1.112.607
Nedskrivninger i året				0	24.183
Nedskrivninger i året, vedrørende koncerngoodwill				0	0
Udloddet udbytte				0	0
<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015</b>				<b>0</b>	<b>-1.088.424</b>
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2015</b>				<b>0</b>	<b>1.288.646</b>
					Resultat efter skat
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Egenkapital pr. 31/12 15</u>	<u>2015</u>
(Hjemsted, Gladsaxe)					
PER BORUP A/S	100%	<u>500.000</u>	<u>2.377.070</u>	<u>1.288.646</u>	<u>24.183</u>

4 Egenkapital	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning					I alt
	Selskabs- kapital	Overført til næste år	Udbytte			
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	1.191.907	0	0	1.316.907	
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	
Neg. reserve, primo	0	1.112.607	-1.112.607	0	0	
Udbytte datterselskab	0	0	0	0	0	
Årets resultat	0	-875	24.183	0	23.308	
Udligning neg. reserve	0	-1.088.424	1.088.424	0	0	
Egenkapital pr. 31/12 2015	125.000	1.215.215	0	0	1.340.215	

#### 5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.