

J.S. Borgen Holding ApS

Tjørnebakken 4, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 34 04 75 29

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018.

Jesper Secher Borgen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for J.S. Borgen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 14. maj 2018

Direktion

Jesper Secher Borgen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i J.S. Borgen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for J.S. Borgen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 FSR – danske revisorerets 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.

Holstebro, den 14. maj 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32792

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.S. Borgen Holding ApS Tjørnebakken 4 2800 Kongens Lyngby
	CVR-nr.: 34 04 75 29
	Stiftet: 4. november 2011
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	Jesper Secher Borgen, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Associeret virksomhed	Copenhagen Partners A/S, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i den associerede virksomhed Copenhagen Partners A/S, hvis aktivitet er at drive handels- og investeringsvirksomhed, herunder køb, drift og salg af ejendomme samt diverse konsulentytelser i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2017 udgjort et overskud på 789 t.kr. mod et overskud sidste år på 163 t.kr.

Årets resultat har i 2017 udgjort et overskud på 787 t.kr. mod et overskud sidste år på 161 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.S. Borgen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-3.750	-4.351
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	788.600	162.957
Andre finansielle indtægter	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Resultat før skat	786.850	160.606
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>786.850</u>	<u>160.606</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	788.600	162.957
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.750</u>	<u>-2.351</u>
Disponeret i alt	<u>786.850</u>	<u>160.606</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.199.210	410.610
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	40.000	40.000
	Andre kapitalandele	500	500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.239.710</u>	<u>451.110</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.239.710</u>	<u>451.110</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	0	9.000
	Andre tilgodehavender	2.000	2.000
	Tilgodehavender i alt	<u>2.000</u>	<u>11.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.715</u>	<u>465</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.715</u>	<u>11.465</u>
	Aktiver i alt	<u>1.249.425</u>	<u>462.575</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	80.000	80.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.199.209	410.609
5 Overført resultat	-33.534	-31.784
Egenkapital i alt	<u>1.245.675</u>	<u>458.825</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.750	3.750
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.750</u>	<u>3.750</u>
Passiver i alt	<u>1.249.425</u>	<u>462.575</u>

6 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	<u>1</u>	<u>1</u>
Kostpris 31. december	<u>1</u>	<u>1</u>
Opskrivninger 1. januar	410.609	247.652
Årets resultat	<u>788.600</u>	<u>162.957</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.199.209</u>	<u>410.609</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.199.210</u>	<u>410.610</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Copenhagen Partners A/S	København K	50 %
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	410.609	247.652
Årets overførte resultat	<u>788.600</u>	<u>162.957</u>
	<u>1.199.209</u>	<u>410.609</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-31.784	-29.433
Årets overførte resultat	<u>-1.750</u>	<u>-2.351</u>
	<u>-33.534</u>	<u>-31.784</u>

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 6 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Gartnerivej 3A ApS' mellemværende med realkreditinstitut og pengeinstitut, som pr. 31. december 2017 udgør 1.860 t.kr. Kautionen er begrænset til 50,5 %.