

# J.S. Borgen Holding ApS

Tjørnebakken 4, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 34 04 75 29

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

---

Jesper Secher Borgen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 10. maj 2017

### **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 2016 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 10. maj 2017

### **KRØYER PEDERSEN**

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

Klaus Kristensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	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 5. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Jesper Secher Borgen, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Associeret virksomhed</b>	Copenhagen Partners A/S, København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2016 udgjort et overskud på 163 t.kr. mod et overskud sidste år på 8 t.kr.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 161 t.kr. mod et overskud sidste år på 2 t.kr.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for J.S. Borgen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed**

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

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

#### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. 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 værdipapirer og 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	162.957	7.781
Administrationsomkostninger	-4.351	-7.751
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>158.606</b>	<b>30</b>
Finansielle indtægter	2.000	2.000
<b>Resultat før skat</b>	<b>160.606</b>	<b>2.030</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>160.606</b>	<b>2.030</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	162.957	7.781
Disponeret fra overført resultat	-2.351	-5.751
<b>Disponeret i alt</b>	<b>160.606</b>	<b>2.030</b>

**Balance 31. december**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	410.610	247.653
	Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
	Andre kapitalandele	500	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>451.110</u>	<u>287.653</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>451.110</u></b>	<b><u>287.653</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.000	0
	Andre tilgodehavender	2.000	2.000
	Tilgodehavender i alt	<u>11.000</u>	<u>2.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>465</u>	<u>16.066</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>11.465</u></b>	<b><u>18.066</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>462.575</u></b>	<b><u>305.719</u></b>

**Balance 31. december**


---

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
2	Anpartskapital	80.000	80.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	410.609	247.652
4	Overført resultat	-31.784	-29.433
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>458.825</u></b>	<b><u>298.219</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Anden gæld	<u>3.750</u>	<u>7.500</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.750</u>	<u>7.500</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.750</u></b>	<b><u>7.500</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>462.575</u></b>	 <b><u>305.719</u></b>

**5 Medarbejderforhold**

**6 Eventualposter**

**Noter**


---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>
Opskrivninger 1. januar	247.652	239.871
Årets resultat	<u>162.957</u>	<u>7.781</u>
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<u><b>410.609</b></u>	<u><b>247.652</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>410.610</b></u>	<u><b>247.653</b></u>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Copenhagen Partners A/S	København K	50 %
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>2. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u><b>80.000</b></u>	<u><b>80.000</b></u>
<b>3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar	247.652	239.871
Årets overførte resultat	<u>162.957</u>	<u>7.781</u>
	<u><b>410.609</b></u>	<u><b>247.652</b></u>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	-29.433	-23.682
Årets overførte resultat	<u>-2.351</u>	<u>-5.751</u>
	<u><b>-31.784</b></u>	<u><b>-29.433</b></u>

**Noter**

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>5. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</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' bankgæld, som pr. 31. december 2016 udgør 684 t.kr. Kautionen er begrænset til 1 %.