

Borrell Holding ApS

Mellemvangen 39, 2700 Brønshøj

CVR-nr. 36 90 45 34

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2018.

Cail Christoffer Buhl Borrell
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 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Borrell Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 4. maj 2018

Direktion

Annette Borrell

Cail Christoffer Buhl Borrell

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Borrell Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Borrell 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 revisors 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.

København, den 4. maj 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Schelde-Møllerup Funder

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 30220

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Borrell Holding ApS Mellemvangen 39 2700 Brønshøj |
| | CVR-nr.: 36 90 45 34 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår |
| Direktion | Annette Borrell Cail Christoffer Buhl Borrell |
| Revisor | Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Dattervirksomhed | Borrell Consult ApS, København |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 111.024 kr. mod 126.179 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -3.125 | -2.500 |
| Bruttoresultat | -3.125 | -2.500 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 116.026 | 128.974 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -2.581 | -845 |
| Resultat før skat | 110.320 | 125.629 |
| Skat af årets resultat | 704 | 550 |
| Årets resultat | 111.024 | 126.179 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 116.026 | 128.974 |
| Udbytte for regnskabsåret | 105.800 | 103.400 |
| Disponeret fra overført resultat | -110.802 | -106.195 |
| Disponeret i alt | 111.024 | 126.179 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2017 | 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 339.292 | 348.266 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>339.292</u> | <u>348.266</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>339.292</u> | <u>348.266</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende selskabsskat | 10.078 | 0 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>32.626</u> | <u>40.722</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>42.704</u> | <u>40.722</u> |
| Likvide beholdninger | <u>25.400</u> | <u>6.300</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>68.104</u> | <u>47.022</u> |
| Aktiver i alt | <u>407.396</u> | <u>395.288</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Note | kr. | kr. |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 174.292 | 173.266 |
| 5 Overført resultat | 25.516 | 21.318 |
| 6 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 105.800 | 103.400 |
| Egenkapital i alt | 355.608 | 347.984 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.500 | 2.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 48.824 | 4.375 |
| Selskabsskat | 0 | 40.172 |
| Anden gæld | 464 | 257 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 51.788 | 47.304 |
| Gældsforpligtelser i alt | 51.788 | 47.304 |
| Passiver i alt | 407.396 | 395.288 |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Eventualposter | | |

Noter

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|-----------------|------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 2.581 | 845 |
| | 2.581 | 845 |
| 2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 50.000 | 50.000 |
| Kostpris 31. december 2017 | 50.000 | 50.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2017 | 298.266 | 279.292 |
| Årets resultat | 116.026 | 128.974 |
| Udbytte | -125.000 | -110.000 |
| Opskrivninger 31. december 2017 | 289.292 | 298.266 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 339.292 | 348.266 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Borrell Consult ApS | København | 100 % |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | 50.000 | 50.000 |
| | 50.000 | 50.000 |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2017 | 173.266 | 169.292 |
| Resultatandel | 116.026 | 128.974 |
| Udbytte vedtaget i datterselskab - overført til frie reserver | -115.000 | -125.000 |
| | 174.292 | 173.266 |

Noter

| | 31/12 2017 kr. | 31/12 2016 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2017 | 21.318 | 2.513 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -110.802 | -106.195 |
| Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 115.000 | 125.000 |
| | 25.516 | 21.318 |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2017 | 103.400 | 101.200 |
| Udloddet udbytte | -103.400 | -101.200 |
| Udbytte for regnskabsåret | 105.800 | 103.400 |
| | 105.800 | 103.400 |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Borrell 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Borrell Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

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 nettorealisationseværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.