

# A. Borgen Holding ApS

Vester Halne Vej 46, 9430 Vadum

CVR-nr. 37 74 78 90

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2018.

---

Allan Borgen Christensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for A. 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.

Vadum, den 14. februar 2018

### **Direktion**

Allan Borgen Christensen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejerne i A. Borgen Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for A. 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.

Pandrup, den 14. februar 2018

### **Revisionshuset Tal & Tanker**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 34276

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	A. Borgen Holding ApS Vester Halne Vej 46 9430 Vadum  CVR-nr.: 37 74 78 90 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Allan Borgen Christensen
<b>Revisor</b>	Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup
<b>Dattervirksomheder</b>	Borgen Kloakservice A/S, Aalborg A. Borgen Leasing ApS, Aalborg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Årets bruttotab udgør -6.376 kr. mod -13.420 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 105.096 kr. mod 146.823 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for A. 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

#### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

#### **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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

#### Tilgodehavender

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

#### 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 samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A. Borgen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 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.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	<u>1/1 - 31/12</u> <u>2017</u>	<u>25/5 - 31/12</u> <u>2016</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.376</b>	<b>-13.420</b>
1 Personaleomkostninger	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	91.962	158.514
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	27.766	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.570</u>	<u>-1.571</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>109.782</b>	<b>143.523</b>
Skat af årets resultat	<u>-4.686</u>	<u>3.300</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>105.096</b>	<b>146.823</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-158.514	158.514
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	157.810	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-115.091</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>105.096</b>	<b>146.823</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>1.572.289</u>	<u>2.380.327</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.572.289</u>	<u>2.380.327</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.572.289</u></b>	<b><u>2.380.327</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	841.308	0
Tilgodehavende selskabsskat	99.538	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>40.106</u>	<u>80.908</u>
Tilgodehavender i alt	<u>980.952</u>	<u>80.908</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>980.952</u></b>	<b><u>80.908</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.553.241</u></b>	<b><u>2.461.235</u></b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	50.000	50.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	158.514
6 Overført resultat	2.164.532	2.006.722
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>2.320.332</u></b>	<b><u>2.318.636</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	60.991
Selskabsskat	0	77.608
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	44.330	0
Anden gæld	184.579	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>232.909</u>	<u>142.599</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>232.909</u></b>	<b><u>142.599</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>2.553.241</u></b>	<b><u>2.461.235</u></b>

## 8 Eventualposter

## Noter

---

	1/1 - 31/12 2017	25/5 - 31/12 2016
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<p>Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.</p>		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	1.571
Andre finansielle omkostninger	<u>3.570</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.570</u></b>	<b><u>1.571</u></b>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	<u>2.221.813</u>	<u>2.221.813</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b><u>2.221.813</u></b>	<b><u>2.221.813</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2017	158.514	0
Årets resultat	49.852	537.507
Udbytte	-900.000	0
Andre kapitalbevægelser 1	<u>42.110</u>	<u>-378.993</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2017</b>	<b><u>-649.524</u></b>	<b><u>158.514</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>1.572.289</u></b>	<b><u>2.380.327</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Borgen Kloakservice A/S	Aalborg	100 %
A. Borgen Leasing ApS	Aalborg	100 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<b><u>50.000</u></b>	<b><u>50.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	158.514	0
Resultatandel	<u>-158.514</u>	<u>158.514</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>158.514</b></u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	2.006.722	0
Årets overførte overskud eller underskud	157.810	-115.091
Overført fra overkurs ved emission	<u>0</u>	<u>2.121.813</u>
	<u><b>2.164.532</b></u>	<u><b>2.006.722</b></u>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2017	103.400	0
Udloddet udbytte	-103.400	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>
	<u><b>105.800</b></u>	<u><b>103.400</b></u>

## 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.