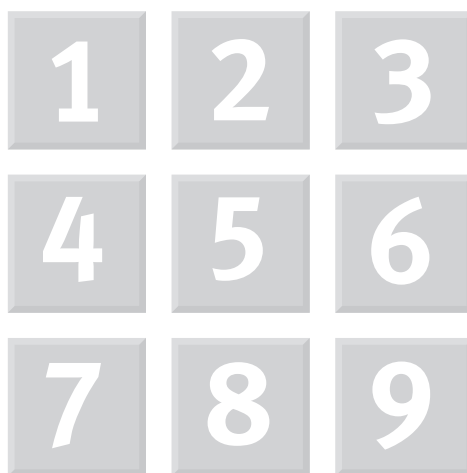


Borrebjerggård Holding af 2015 ApS

Pårupvej 81
3230 Græsted

CVR-nr. 37857475



Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. juli 2016

Kenneth Munk Nielsen
Dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Borrebjerggård Holding af 2015 ApS
Pårupvej 81
3230 Græsted

CVR-nr.
Regnskabsår

37857475
1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Kenneth Munk Nielsen, Direktør

Revisor

Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab
Trollesminde Kontorpark
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød
CVR-nr.: 54879911

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Borrebjerggård Holding af 2015 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 7. juli 2016

Direktion

Kenneth Munk Nielsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Borrebjerggård Holding af 2015 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Borrebjerggård Holding af 2015 ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet.

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er i årsrapporterne for enkelte af datterselskaberne taget forbehold for værdien af grunde og bygninger. Disse forhold har en væsentlig betydning for kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt resultat for kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Som følge heraf tager vi forbehold for værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt indtægter fra kapitalandele.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 7. juli 2016

DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer

CVR-nr. 54 87 99 11

Anders Ilsøe

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje andele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 6 hvor ledelsen redegør for usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -332.282, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 25.703.693, og en egenkapital på kr. 13.950.153.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Borrebjerggård Holding af 2015 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilføjelser for klasse C regnskaber.

Da regnskabsåret 2015 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende

Anvendt regnskabspraksis

danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Resultatopgørelse

	Note	2015
Andre eksterne omkostninger		-44.656
Bruttoresultat		-44.656
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-115.116
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		187.743
Andre finansielle indtægter		-1.235
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-412.933
Andre finansielle omkostninger		-10.450
Resultat før skat		-396.647
Skat af årets resultat	1	64.365
Årets resultat		-332.282
 Forslag til resultatdisponering		
Overført fra tidligere år		0
Årets resultat		-332.282
Til disposition		-332.282
 Fordeling af resultat		
Overført resultat		-332.282
Fordelt		-332.282

Balance pr. 31. december

	Note	2015
Aktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	21.179.556
Finansielle anlægsaktiver		<u>21.179.556</u>
Anlægsaktiver		<u>21.179.556</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.327.336
Andre tilgodehavender		196.778
Tilgodehavender		<u>4.524.114</u>
Likvide beholdninger		<u>23</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.524.137</u>
Aktiver		<u>25.703.693</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015
Passiver		
Virksomhedskapital		50.000
Overkurs ved emission		14.232.435
Overført resultat		-332.282
Egenkapital	4	<u>13.950.153</u>
Andre hensatte forpligtelser		414.994
Hensatte forpligtelser		<u>414.994</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.664.546
Anden gæld		636.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.338.546</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.338.546</u>
Passiver		<u>25.703.693</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	5	
Eventualforpligtelser	6	
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7	

Noter

2015

1. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-66.778
Regulering af tidligere års skat	2.413
Årets skat i alt	-64.365

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i forbindelse med spaltning	21.341.688
Kostpris ultimo	21.341.688

Årets reguleringer	-162.132
Værdireguleringer ultimo	-162.132

Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.179.556
-------------------------------------	-------------------

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Borrebjerggård/VVS ApS	Gribskov	100,00	2.433.350	133.812
Nødebovej 45 ApS	Gribskov	100,00	2.286.889	182.414
Munk Administration ApS	Gribskov	100,00	-45.110	-177.659
Fiskerbakken 10 ApS	Gribskov	100,00	-994.798	47.016
Fiskerbakken 15 ApS	Gribskov	100,00	9.390.566	426.750
Fiskerbakken 17 ApS	Gribskov	100,00	7.066.510	42.760

4. Egenkapital

Virksomhedskapital

Anpartskapital	50.000
Virksomhedskapital i alt	50.000

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission, stiftelse	14.232.435
Overkurs ved emission i alt	14.232.435

Overført resultat

Overført resultat, primo	0
Årets resultat	-332.282
Overført resultat i alt	-332.282

Egenkapital ultimo	13.950.153
---------------------------	-------------------

Noter

5. Usikkerhed ved indregning og måling

I flere af de tilknyttede virksomheder indgår udlejningsejendomme som er målt ud fra en forventning om stigende priser på ejendomsmarkedet. Værdiansættelsen af de enkelte ejendomme svarer til afkastkrav på mellem 6-7%. Det er ledelsens forventning, at ejendommene ved et senere salg mindst vil indbringe et beløb svarende til de bogførte værdier af ejendommene. Værdiansættelsen er dog behæftet med en vis grad af usikkerhed som følge af de svingende priser på ejendomsmarkedet. Afledt heraf der der tilsvarende usikkerhed om målingen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som måles efter den indre værdis metode.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Den samlede skat til betaling for koncernen andrager t.kr. 64.

Selskabet indeståe for de løbende forpligtelser i datterselskaberne Fiskerbakken 10 ApS og Munk Administration ApS

Den samlede gæld i dattervirksomhederne udgør	10.331.790
Heraf udgør gæld til nærtstående parter	-7.812.839
Den samlede eventualforpligtelse udgør	<u>2.518.951</u>

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.