

**Borglykke A/S**

**Ellebjergvej 2, Vindinge  
4000 Roskilde**

**CVR-nr. 59 18 68 17**

**Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

11. januar 2017



Niels Borglykke  
Dirigent

**ÅRSRAPPORT 2015/16**  
(40. regnskabsår)

**INDHOLD**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Resultatopgørelse	4
Balance, aktiver	5
Balance, passiver	6
Noter	7-8
Anvendt regnskabspraksis	9-12

## **VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

### Virksomheden

Borglykke A/S  
Ellebjergvej 2, Vindinge  
4000 Roskilde

### CVR-nr.

59 18 68 17

### Regnskabsår

1. oktober - 30. september

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med køb og salg og projektudvikling af fast ejendom og hermed beslægtet virksomhed.

### Selskabets bestyrelse

Niels Borglykke  
Mette Borglykke Sørensen  
Jesper Borglykke

### Selskabets direktion

Niels Borglykke

### Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer  
Naverland 2, 7.  
2600 Glostrup  
CVR-nr. 24256995

### Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Borglykke Holding A/S, Ellebjergvej 2, 4000 Roskilde

## LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Borglykke A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsen anser betingelserne for at kunne fravælge revision for det kommende regnskabsår som opfyldt.

Roskilde, den 11. januar 2017

### Direktion:



Niels Borglykke

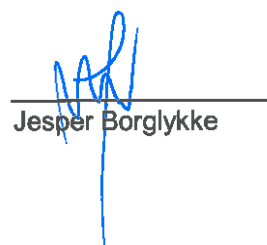
### Bestyrelse:



Niels Borglykke



Mette Borglykke Sørensen



Jesper Borglykke

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Borglykke A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Borglykke A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 Etiske 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.

Glostrup, den 11. januar 2017

HAAMANN A/S  
Statsautoriserede revisorer  
CVR.nr. 24 25 69 95



Lars Christoffersen  
Statsautoriseret revisor

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		-211.053	-204
Personaleomkostninger	1	-24.238	-24
Afskrivninger	2	<u>-11.596</u>	<u>-20</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		-246.887	-248
Finansielle indtægter		154	25
Finansielle omkostninger	3	<u>-100.313</u>	<u>-60</u>
<b>Resultat før skat</b>		-347.046	-283
Skat af årets resultat	4	<u>76.488</u>	<u>32</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>-270.558</u>	<u>-251</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-270.558</u>	<u>-251</u>
		<u>-270.558</u>	<u>-251</u>

**BALANCE 30. september 2016**

**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
<b><u>Anlægsaktiver</u></b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5		
Grunde og bygninger		<u>2.082.024</u>	<u>2.093</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.082.024</u>	<u>2.093</u>
<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Udskudt skatteaktiv		501.000	495
Andre tilgodehavender		<u>4.213</u>	<u>2</u>
		<u>505.213</u>	<u>497</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u>2.478</u>	<u>3</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>53.308</u>	<u>65</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>560.999</u>	<u>565</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>2.643.023</u>	<u>2.658</u>

**BALANCE 30. september 2016**

**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
<b><u>Egenkapital</u></b>	<b>6</b>		
Aktiekapital		500.000	500
Overført resultat		-232.747	-212
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>267.253</u>	<u>288</u>
<b><u>Hensatte forpligtelser</u></b>			
Andre hensatte forpligtelser	7	<u>117.250</u>	<u>151</u>
<b><u>Kortfristede gældsforpligtelser</u></b>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.242.430	2.203
Anden gæld		16.090	16
		<u>2.258.520</u>	<u>2.219</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>2.258.520</u>	<u>2.219</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>2.643.023</u>	<u>2.658</u>
<b>Eventualposter m.v.</b>	<b>8</b>		



**NOTER**

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> tkr.
1. <u>Personaleomkostninger</u>		
Lønninger	24.238	24
2. <u>Afskrivninger</u>		
Bygninger	11.596	12
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	8
	<u>11.596</u>	<u>20</u>
3. <u>Finansielle omkostninger</u>		
Tilknyttede virksomheder	99.978	60
Andre finansielle omkostninger	335	0
	<u>100.313</u>	<u>60</u>
4. <u>Skat af årets resultat</u>		
Sambeskatningsbidrag	-70.488	0
Regulering af udskudt skat	-6.000	-32
	<u>-76.488</u>	<u>-32</u>
5. <u>Materielle anlægsaktiver</u>		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. oktober 2015		<u>2.138.463</u>
Kostpris 30. september 2016		<u>2.138.463</u>
Afskrivninger 1. oktober 2015		44.843
Årets afskrivninger		<u>11.596</u>
Afskrivninger 30. september 2016		<u>56.439</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		<u>2.082.024</u>

**NOTER**

6. Egenkapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	-212.189	287.811
Skattefrit tilskud fra moderselskab		250.000	250.000
Overført af årets resultat		-270.558	-270.558
Egenkapital 30. september 2016	<u>500.000</u>	<u>-232.747</u>	<u>267.253</u>
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 tkr.</u>
Aktiekapitalen er fordelt således: 1 stk. á nom. kr. 500.000		<u>500.000</u>	<u>500</u>

7. Andre hensatte forpligtelser

Beløbet vedrører friboligforpligtelse med en restløbetid på max. 4 år.

8. Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået leasingaftale om operationel leasing. Leasingforpligtelse udgør max. tkr. 514.

Selskabet indgår i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med moderselskabet Borglykke Holding A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Borglykke A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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 og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttoresultat

Bruttoresultat udgøres af nettoomsætning med fradrag af det til nettoomsætningen direkte henførbare vareforbrug og med fradrag af andre eksterne omkostninger. Herudover indgår driftsindtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Nettoomsætningen ved salg af handels- og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, autodrift, lokaler, småanskaffelser, administration, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Sambeskatning**

Selskabet indgår i sambeskatning i koncernen og indgår i acontoskatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusion indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Ejendommen optages til anskaffelsesværdi. Der afskrives ikke på ejendommen undtagen omkostninger afholdt til indhegning m.m.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid:</u>	<u>Restværdi:</u>
Hegn m.m.	10 år	0%
Juletræer	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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 generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

**Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.