

Borchardt Holding ApS

Egensevej 25
2770 Kastrup

CVR. nr. 32570615

Årsrapport for 2011/12

3. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30. oktober 2012

Henrik Fobian Borchardt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Borchardt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 30. oktober 2012

Direktion

Henrik Fobian Borchardt ,
Adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Borchardt Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borchardt Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 7 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på 36.532 i regnskabsåret, der sluttede 31.05 2012, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 38.779. Disse forhold sammen med de i note 7 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på at selskabet har tabt hele sin egenkapital. Dette medfører at kapitalforholdene er i strid med Selskabslovens § 119.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Kastrup, den 30. oktober 2012

Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S

Susanne Fagerli-Nielsen
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Borchardt Holding ApS
Egensevej 25
2770 Kastrup

CVR-nr.

32570615

Stiftelsesdato

10. november 2009

Regnskabsår

1. juni 2011 - 31. maj 2012

Direktion

Henrik Fobian Borchardt , Adm. direktør

Revision

Revisionsfirmaet Gutfelt & Partnere A/S
Tømmerupvej 25
2770 Kastrup

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i dattervirksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på kr. 36.532 efter skat.

Selskabets balance udviser herefter aktiver for kr. 132.251, og en egenkapital på kr. -38.779.

Årets resultat er t.kr.109 mindre end året før, hvilket skyldes fald i årets resultat for datterselskab.

Ledelsens samlede vurdering af virksomhedens økonomiske situation er positiv, da datterselskabet har opnået en ordreindgang på samme niveau som sidste år og har reduceret omkostningerne, hvilket vil medføre et positivt resultat. og dermed vil være istand til at udlodde udbytte.

Den mistede egenkapital forventes at blive reetableret inden for de næste 2 regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat og likviditet for regnskabsåret 2012/13.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Borchardt Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt vedrørende indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration, IT, lokaler, operationelle leasingomkostninger, autodrift m.v.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiden:

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.300 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

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 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, og beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Andre eksterne omkostninger		-20.061	-29.939
Bruttoresultat		-20.061	-29.939
Andre driftsomkostninger		-5.257	0
Resultat af primær drift		-25.318	-29.939
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	101.021
Finansielle omkostninger	1	-11.970	-10.165
Resultat før skat		-37.288	60.917
Skat af årets resultat	2	756	11.753
Årets resultat		-36.532	72.670
 Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-127.247	-1.547.277
Årets resultat		-36.532	72.670
		-163.779	-1.474.607
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-1.347.360
Overført resultat		-163.779	-127.247
		-163.779	-1.474.607

Balance pr. 31. maj

	Note	2012	2011
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	119.743	125.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>119.743</u>	<u>125.000</u>
Anlægsaktiver		<u>119.743</u>	<u>125.000</u>
Tilgodehavende selskabsskat		12.508	11.752
Tilgodehavender		<u>12.508</u>	<u>11.752</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.508</u>	<u>11.752</u>
Aktiver		<u>132.251</u>	<u>136.752</u>

Balance pr. 31. maj

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Overført resultat	6	-163.779	-127.247
Egenkapital		-38.779	-2.247
Gæld til tilknyttede virksomheder		140.701	138.166
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		30.329	833
Kortfristede gældsforpligtelser		171.030	138.999
Gældsforpligtelser		171.030	138.999
Passiver		132.251	136.752
Usikkerhed om going concern	7		
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Finansielle omkostninger

	2011/12	2010/11
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	11.970	10.165
	11.970	10.165

2. Skat af årets resultat

	2011/12	2010/11
Skat af årets resultat	-756	-11.753
	-756	-11.753

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2012	2011
Kostpris primo	125.000	1.597.360
Afgang i årets løb	0	-1.472.360
Kostpris ultimo	125.000	125.000
Af- og nedskrivninger primo	0	-1.540.368
Årets nedskrivninger	-5.257	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.472.360
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger		68.008
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.257	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	119.743	125.000

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Borchardt ApS	Kastrup	100,00	119.743	-5.257
			119.743	-5.257

Noter

5. Virksomhedskapital

	2012	2011
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	125.000	125.000

Selskabets anpartskapital er fordelt i anparter á kr. 500 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 3 år.

6. Overført resultat

	2012	2011
Saldo primo	-127.247	-1.547.277
Årets tilgang	0	72.670
Årets afgang	-36.532	1.347.360
Saldo ultimo	-163.779	-127.247

7. Usikkerhed om going concern

Selskabet har pr. statusdagen negativ egenkapital med kr. 38.779, som konsekvens af underskud i datterselskab.

Selskabets kortfristede tilgodehavender udgør kr. 12.508, mens de kortfristede gældsforpligtelser udgør kr. 171.030.

Dette kan medføre, at selskabet får likviditetsproblemer i det kommende regnskabsår, hvilket dog ikke forventes, da selskabets datterselskab forventes at have positiv likviditet og dermed vil være istand til og har givet tilsagn om yderligere finansiering.

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.