

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**  
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB  
(CVR nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### Borch Nielsen ApS

Axel Heides Vej 55, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 19 83 01 95

#### Årsrapport for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 21/11 2017.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Lars Borch Nielsen

Hjemstedskommune: Hørsholm

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktivitet**

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion, salg og udlejning af film, lyd, multimedia animation, reklame og anden dermed beslægtet virksomhed.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, utilfredsstillende og der henvises til årsrapporten herom.

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Selskabet har positive forventninger til næste regnskabsår, efter en klargøring af den nye og fremsynede lancering af Lars & Oliver brandet.

Hovedleverandøren er udskiftet til en dansk leverandør, hvilket har resulteret i stabil levering samt korrekt kvalitet af underkopper til fondukonceptet. Således er hele sortimentet klar til salg online, i retail og catering. Selskabets anpartshaver har afgivet tilsagn om, at træde tilbage for øvrige kreditorer for et beløb på kr. 1.662.236. Der henvises desuden til årsrapportens note 7, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017 for Borch Nielsen ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

### **Revision af årsrapport**

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Hørsholm, den 9. oktober 2017

Direktion

Lars Borch Nielsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

### **Til den daglige ledelse i Borch Nielsen ApS**

Vi har opstillet årsrapporten for Borch Nielsen ApS for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 9. oktober 2017

### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab  
Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre  
CVR-nr. 37 99 96 87

  
Kasper Kjærsgaard  
registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

#### 1) Anvendelse af årsregnskabslovens skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. "Igangværende arbejder for fremmed regning" var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser". Der er sket tilpasning af benævnelsen af posterne under forpligtigelser, dog uden dette har nogen betydningsmæssige konsekvenser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

#### 2) Igangværende arbejder og modregning

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, således at forudbetalingerne for igangværende arbejder for fremmed regning, i år og fremover, indregnes som en gældspost, og ikke som tidligere modregnes i de igangværende arbejder for fremmed regning, som det vedrørte. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen påvirker ikke egenkapitalen og resultatet. Men ændringen betyder, at balancesummen er steget med 0 tkr., idet både posten igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver, og forudbetalinger fra kunder under passiver, er steget med 0 tkr. Ændringen er indregnet på kapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinter og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22% excl. rentetillæg.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktive indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3 - 5 år med en scrapværdi på kr. 10.000.

Småanskaffelser under kr. 13.200 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

#### **Varebeholdninger**

Varelager måles til kostprisen af det udførte arbejde på balancedagen eller nettorealisationsværdien hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder er målt til kostpris for afholdte ydelser, modregnet modtagne acontorater, og indregnes i regnskabet under tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Forudbetalinger på de igangværende filmproduktioner indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for tiden 1/7 2016 - 30/6 2017**

Note		2016/17	2015/16
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttoresultat	-160.357	162.821
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleomkostninger	<u>-168.157</u>	<u>-177.728</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	-328.514	-14.907
2	Afskrivninger	<u>-46.175</u>	<u>-25.665</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	-374.689	-40.572
	Renteindtægter	-1.207	1.214
	Renteudgifter	<u>-2.922</u>	<u>-150</u>
	<b>Resultat før skat</b>	-378.818	-39.508
3	Beregnete skatter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u><u>-378.818</u></u>	<u><u>-39.508</u></u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-378.818	-39.508
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>-378.818</u></u>	<u><u>-39.508</u></u>

Balance pr. 30/6 2017

Note		30/6 2017	30/6 2016
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	<u>154.322</u>	<u>118.687</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>154.322</u>	<u>118.687</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>154.322</u>	<u>118.687</u>
	Igangværende arbejder	27.594	25.161
	Råvarelager	<u>295.526</u>	<u>346.965</u>
	<b>Varebeholdninger</b>	<u>323.120</u>	<u>372.126</u>
	Debitorer	6.963	957.457
4	Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>6.963</u>	<u>957.457</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>7.412</u>	<u>88.279</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>337.495</u>	<u>1.417.862</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>491.817</u></u>	<u><u>1.536.549</u></u>

Balance pr. 30/6 2017

Note	30/6 2017	30/6 2016	
	kr.	kr.	
	<b>PASSIVER</b>		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-1.787.236	-1.408.418
	Afsat udbytte	0	0
5	<b>Egenkapital i alt</b>	-1.662.236	-1.283.418
	Gæld til hovedanpartshaver	2.139.453	2.463.383
	Kreditorer	0	259.988
	Anden gæld	14.600	96.596
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	2.154.053	2.819.967
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	2.154.053	2.819.967
	<b>Passiver i alt</b>	491.817	1.536.549
6	<b>Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.</b>		
7	<b>Usikkerhed omkring fortsat drift</b>		



## Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	118.864	120.731
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	5.718	5.817
Andre personaleomkostninger	43.575	51.180
	<u>168.157</u>	<u>177.728</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmidler og inventar	46.175	25.665
	<u>46.175</u>	<u>25.665</u>
<b>3 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	0
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>

<b>4</b>	<b>Anlægsaktiver</b>	<u>Materielle anlægsaktiver</u>
		Driftsmidler og inventar
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2016	644.834
	Tilgang	81.810
	Afgang	-433.915
	<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2017</b>	<u>292.729</u>
	Afskrivninger pr. 1/7 2016	526.147
	Afskrivninger i året	46.175
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	-433.915
	<b>Afskrivninger pr. 30/6 2017</b>	<u>138.407</u>
	<b>Bogført værdi pr. 30/6 2017</b>	<u>154.322</u>

<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
	Egenkapital pr. 1/7 2016	125.000	-1.408.418	0	-1.283.418
	Årets resultat	0	-378.818	0	-378.818
	<b>Egenkapital pr. 30/6 2017</b>	<u>125.000</u>	<u>-1.787.236</u>	<u>0</u>	<u>-1.662.236</u>

**6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.

**7 Usikkerhed omkring fortsat drift**

Ledelsen forventede reetablering via forøget aktivitet i 2016/17. Dette blev ikke gennemført.

Ledelsen arbejder i 2017/18 med en reetablering samt tilvejebringelse af forbedret kapitalberedskab.

Ledelsen forventer at reetablering tilvejebringes det kommende regnskabsår samt en styrkelse af kapitalberedskabet.

Selskabets anpartshaver har afgivet tilsagn om, at træde tilbage for øvrige kreditorer for et beløb på kr. 1.662.236.

Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.