

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

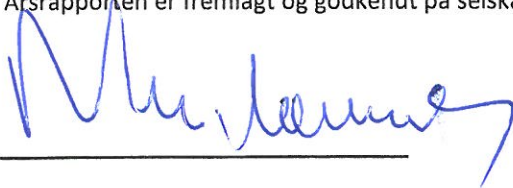
Borderstone A/S

**Havrevangsvej 1
3100 Hornbæk**

CVR-nr. 27 97 09 31

Årsrapport 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den



Dirigent

24/2-2017

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 8
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30. september 2016	10 - 11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Borderstone A/S Havrevangsvej 1 3100 Hornbæk
	CVR-nr.: 27 97 09 31
	Stiftelsesdato: 5. juli 2004
	Hjemsted: Helsingør
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Niels Dahl-Sørensen, formand Tina Kjeldstrøm Pia Lindegaard
Direktion	Michael Lindegaard
Revisor	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64
Bank	Handelsbanken Stjernegade 23 3000 Helsingør

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Borderstone A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 20. februar 2017

Direktion



Michael Lindegaard

Bestyrelse



Niels Dahl-Sørensen
formand



Tina Kjeldstrøm



Pia Lindegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Borderstone A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borderstone A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Helsingør, den 20. februar 2017

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Frantz Slisz
statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed og produktion af stenprodukter fra eget stenskæveri og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en stabil udvikling i omsætning og indtjening.

Med baggrund i en positiv udvikling i konjunkturerne og forbrugernes behov for indretning og renovering af deres hjem oplever selskabets kunder en stigende omsætning, der derfor også smitter af på selskabet qua den stigende efterspørgsel efter stenprodukter til køkkener og møbler m.m.

Selskabet har en pæn markedsandel på det storkøbenhavnske og sjællandske marked, hvilken markedsandel selskabet løbende søger at befæste og udvide tilligemed en udvidelse af kundekredsen i Jylland.

Årets resultat udviser et overskud på 605.269 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 1.216.524 kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

I regnskabsåret 2016/17 forventes en fortsat stigning i omsætning og stabil indtjening.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

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

Eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

Indretning af lejede lokaler, 10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpemateriale, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontaktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontaktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte udbetalt i årets løb vises under egenkapitalen.

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 acontoskatte.

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

ÅRSREGNSKAB**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2015/16

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		6.336.830	4.817.548
Personaleomkostninger	1	-4.897.702	-3.874.145
Af- og nedskrivninger		-372.121	-298.684
Andre driftsomkostninger		0	-81.400
Resultat af ordinær drift		1.067.007	563.319
Finansielle indtægter		1.004	24.296
Finansielle omkostninger		-196.806	-189.633
Ordinært resultat før skat		871.205	397.982
Skat af årets resultat	2	-265.936	-89.454
ÅRETS RESULTAT		605.269	308.528
Resultatdisponering:			
Udbytte		0	150.000
Overført resultat		605.269	158.528
		605.269	308.528

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.089.840	1.196.855
Indretning af lejede lokaler		74.818	105.897
Materielle anlægsaktiver i alt	3	<u>1.164.658</u>	<u>1.302.752</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT			
		<u>1.164.658</u>	<u>1.302.752</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.722.000	2.247.778
Varebeholdninger i alt		<u>2.722.000</u>	<u>2.247.778</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.502.083	1.510.742
Igangværende arbejder for fremmed regning		50.000	50.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.601	0
Udskudte skatteaktiver		7.000	84.000
Andre tilgodehavender		800	48.122
Periodeafgrænsningsposter		140.441	102.814
Tilgodehavender i alt		<u>1.703.925</u>	<u>1.795.678</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>8.096</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT			
		<u>4.425.925</u>	<u>4.051.552</u>
AKTIVER I ALT			
		<u>5.590.583</u>	<u>5.354.304</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
PASSIVER			
Selskabskapital	4	500.000	500.000
Overført resultat		716.524	111.255
Udbytte		0	150.000
EGENKAPITAL I ALT		1.216.524	761.255
Gæld til banker		82.229	73.717
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		372.250	572.071
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		188.936	96.679
Langfristede gældsforpligtelser i alt		643.415	742.467
Gæld til banker		1.245.002	1.827.960
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.388.040	622.240
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		200.225	111.597
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		96.679	60.992
Anden gæld		600.960	725.793
Kortfristet del af langfristet gæld		199.738	502.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.730.644	3.850.582
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		4.374.059	4.593.049
PASSIVER I ALT		5.590.583	5.354.304
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerskab	7		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital:		
Primo	500.000	125.000
Tilgang	0	375.000
Ultimo i alt	500.000	500.000
Overført resultat:		
Primo	111.255	327.727
Tilgang	605.269	158.528
Afgang	0	-375.000
Ultimo i alt	716.524	111.255
Udbytte:		
Primo	150.000	0
Tilgang	0	150.000
Afgang	-150.000	0
Ultimo	0	150.000
Egenkapital i alt	1.216.524	761.255

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger	4.725.199	3.682.337
Pensioner	41.444	26.370
Omkostninger til social sikring	58.853	74.369
Andre personaleomkostninger	72.206	91.069
Personalemkostninger	4.897.702	3.874.145
Gennemsnitligt antal ansatte	12	11
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	188.936	96.679
Ændring i udskudt skat	77.000	-7.225
Skat af årets resultat	265.936	89.454
3. Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:		
Kostpris, primo	3.896.871	2.914.000
Tilgang	203.848	1.190.771
Afgang	-525.632	-207.900
Kostpris, ultimo	3.575.087	3.896.871
Af- og nedskrivninger, primo	-2.700.016	-2.541.105
Afskrivninger	-310.863	-240.411
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	525.632	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	0	81.500
Af- og nedskrivninger, ultimo	-2.485.247	-2.700.016
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.089.840	1.196.855
Indretning af lejede lokaler:		
Kostpris, primo	596.229	569.234
Tilgang	30.179	26.995
Kostpris, ultimo	626.408	596.229
Af- og nedskrivninger, primo	-490.332	-432.059
Afskrivninger	-61.258	-58.273
Af- og nedskrivninger, ultimo	-551.590	-490.332
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	74.818	105.897

Af de indregnede driftsmidler udgør finansielle leasingaktiver i alt 484.526 kr.

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen er opdelt i aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.

5. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

ÅRSREGNSKAB**NOTER****6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til Handelsbanken, 1.245 t.kr., er der givet virksomhedspant på 750 t.kr. i selskabets aktiver omfattende tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmateriel og indretning af lejede lokaler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 5.591 t.kr.

7. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets kapitalejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Holdingselskabet Havrelund ApS
Havrevangsvej 1
3100 Hornbæk