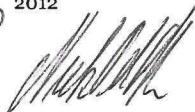

BoConcept Roskilde A/S
Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 27 71 99 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 8/10 2012

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	6
Balance 30. april	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for BoConcept Roskilde A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 8. oktober 2012

Direktion



Niels Peter Nielsen

Bestyrelse



Jørgen Toftegaard Nielsen
formand



Poul Rosenkilde



Niels Peter Nielsen



Hans Barslund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BoConcept Roskilde A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for BoConcept Roskilde A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på den usikkerhed, der er forbundet med selskabets evne til fortsætte driften. En forudsætning for fortsat drift er, at selskabet kan opretholde sine nuværende kreditfaciliteter hos selskabets bankforbindelse således, at selskabet fortsat har mulighed for at opfylde sine betalingsforpligtelser i takt med, at de opstår.

Vi henviser endvidere til ledelsens omtale heraf i note 1 omkring beskrivelse af de gennemførte tiltag til sikring af selskabets kreditorer.

Ledelsen bedømmer, at kreditfaciliteterne kan opretholdes, og at de gennemførte tiltag omkring sikring af selskabets kreditorer er tilstrækkelige til, at dække selskabets likviditetsbehov. Årsrapporten er på baggrund heraf aflagt under forudsætning af fortsat drift.


Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 8. oktober 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Lars Søndergaard
statsautoriseret revisor



Jeanne Kubel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

BoConcept Roskilde A/S

Industrivej 20

4000 Roskilde

Telefon: 46 73 01 50

Telefax: 46 73 01 80

Hjemmeside: www.boconcept.dk

CVR-nr.: 27 71 99 88

Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april

Regnskabsår: 8. regnskabsår

Hjemstedskommune: Roskilde

Bestyrelse

Jørgen Toftegaard Nielsen, formand

Poul Rosenkilde

Niels Peter Nielsen

Hans Barslund

Direktion

Niels Peter Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ahlgade 63

4300 Holbæk

Beretning

Årsrapporten for BoConcept Roskilde A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter består i handel med møbler og indbo.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 608.354, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 591.457.

Egenkapitalen er negativ med TDKK 591, og selskabet er således omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres gennem overskud i de kommende år.

Der er i året gennemført en kapitalforhøjelse på TDKK 1.470. Omkostninger forbundet hermed udgør TDKK 34.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kreditfaciliteterne kan opretholdes og er tilstrækkelige til at dække selskabets likviditetsbehov og ledelsen aflægger dermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. For nærmere omtale heraf henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		592.636	811.935
Personaleomkostninger	2	-952.902	-825.591
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-190.582	-200.100
Resultat før finansielle poster		-550.848	-213.756
Finansielle omkostninger	4	-57.506	-89.386
Resultat før skat		-608.354	-303.142
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-608.354	-303.142

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-608.354	-303.142
		-608.354	-303.142

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Varemærker		45.000	60.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	45.000	60.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.080	13.836
Indretning af lejede lokaler		371.612	536.438
Materielle anlægsaktiver	6	374.692	550.274
Deposita		295.320	295.320
Finansielle anlægsaktiver	7	295.320	295.320
Anlægsaktiver		715.012	905.594
Varebeholdninger		1.098.718	873.742
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		275.414	174.186
Periodeafgrænsningsposter		85.323	22.589
Tilgodehavender		360.737	196.775
Likvide beholdninger		4.997	2.746
Omsætningsaktiver		1.464.452	1.073.263
Aktiver		2.179.464	1.978.857

Balance 30. april

Passiver

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Selskabskapital		1.975.000	505.000
Overført resultat		-2.566.457	-1.958.103
Egenkapital		-591.457	-1.453.103
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Kreditinstitutter		1.240.048	1.014.003
Modtagne forudbetalinger fra kunder		396.697	292.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser		350.123	289.818
Gæld til tilknyttede virksomheder		572.579	1.622.412
Anden gæld		211.474	213.381
Kortfristet gæld		2.770.921	3.431.960
Gældsforpligtelser		2.770.921	3.431.960
Passiver		2.179.464	1.978.857
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	505.000	-1.958.103	-1.453.103
Kontant kapitalforhøjelse	1.470.000	0	1.470.000
Årets resultat	0	-608.354	-608.354
Egenkapital 30. april	1.975.000	-2.566.457	-591.457

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		-608.354	-303.142
Reguleringer	10	248.089	289.486
Ændring i driftskapital	11	-226.189	-103.587
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-586.454	-117.243
Renteudbetalinger og lignende		-57.507	-89.385
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-643.961	-206.628
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-1.049.833	23.474
Kontant kapitalforhøjelse		1.470.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		420.167	23.474
Ændring i likvider		-223.794	-183.154
Likvider 1. maj		-1.011.257	-828.103
Likvider 30. april		-1.235.051	-1.011.257
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.997	2.746
Kassekredit		-1.240.048	-1.014.003
Likvider 30. april		-1.235.051	-1.011.257

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Selskabets kreditfacilitet på TDKK 1.500 genforhandles årligt. Det er ledelsens forventning at kreditfaciliteten kan videreføres på uændrede vilkår, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

For at sikre øvrige kreditorer er der en tilbagetrædelseserklæring for gæld til tilknyttede virksomheder på i alt TDKK 773 samt forlænget kredit fra BoConcept A/S, der ligeledes har garanteret at alle ordre med modtagne forudbetalinger fra kunder vil blive effektueret.

De ovenfor nævnte aftaler om tilbagetrædelseserklæring, forlænget kredit samt garantier er indgået for en begrænset periode frem til 30. juni 2013.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	910.524	798.567
Andre omkostninger til social sikring	27.992	19.578
Andre personaleomkostninger	14.386	7.446
	<u>952.902</u>	<u>825.591</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Varemærker	15.000	15.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.756	20.280
Indretning af lejede lokaler	164.826	164.820
	<u>190.582</u>	<u>200.100</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	167	26.391
Andre finansielle omkostninger	57.339	62.995
	<u>57.506</u>	<u>89.386</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Varemærker DKK
Kostpris 1. maj	150.000
	<u>150.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	90.000
Årets afskrivninger	15.000
	<u>105.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>45.000</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. maj	252.928	1.648.231
Kostpris 30. april	<u>252.928</u>	<u>1.648.231</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	239.092	1.111.793
Årets afskrivninger	10.756	164.826
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>249.848</u>	<u>1.276.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>3.080</u>	<u>371.612</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita	
	DKK	
Kostpris 1. maj		295.320
Kostpris 30. april		295.320
Regnskabsmæssig værdi 30. april		295.320

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser i uopsigelsesperiode på 6 måneder	421.000	421.000

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

JTN Invest, Roskilde ApS, Industrivej 22, 4000 Roskilde

P.R. Furniture ApS, Industrivej 22, 4000 Roskilde

N.P.N. Invest ApS, Terrasserne 154, 4000 Roskilde

BoConcept A/S, Fabriksvej 4, 6870 Ølgod

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	57.506	89.386
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	190.583	200.100
	248.089	289.486

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-224.976	26.215
Ændring i tilgodehavender	-163.962	-2.502
Ændring i leverandører m.v.	162.749	-127.300
	<u>-226.189</u>	<u>-103.587</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for BoConcept Roskilde A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om udarbejdelse af pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet 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.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives lineært over aktivets forventede brugstid, der udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.