

XPORT DESIGN A/S

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

10/11/2012

Laurits Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

XPORT DESIGN A/S

Skovvænget 2

7860 Spøttrup

Telefonnummer: 97561255

CVR-nr: 12637209

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

RevisorDAHL, RASK & PARTNERE STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Vestergade 6

7850 Stoholm Jyll

CVR-nr: 10422183

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for XPORT DESIGN A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 16/10/2012

Direktion

Morten Svendsen

Bestyrelse

Morten Svendsen

Laurits Nielsen

Karl Erik Høj Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i XPORT DESIGN A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for XPORT DESIGN A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på ledelsesberetningens afsnit ”Retssag” og årsregnskabets note 8. Det fremgår heraf, at selskabet er den sagsøgte part i en retssag om betaling af et restvarelager, som selskabet har overtaget fra en konkursramt konkurrent i branchen. XPORT Design A/S har tabt sagen i byretten, men har anket sagen til Landsretten. Det endelige udfald af retssagen/forholdet kan ikke afgøres på nuværende tidspunkt. Der er ikke hensat noget beløb i regnskabet, idet selskabet ikke anser en forpligtelse som sandsynlig.

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningens afsnit ”fremtidig finansiering” hvor det fremgår, at selskabets evne til at fortsætte driften er afhængig af at selskabets kreditgivere/finansielle forbindelser fortsat vil stille den fornødne likviditet til rådighed. Ledelsen bedømmer, at dette vil blive imødekommet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Herudover vil selskabets evne til at fortsætte driften være afhængig af et positivt udfald af ovenstående omtalte retssag, se ligeledes ledelsesberetningens afsnit ”retssag”. Der er ikke indregnet nogen forpligtelse, idet ledelsen ikke anser en forpligtelse som et sandsynligt udfald af retssagen, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Stoholm, 16/10/2012

Frans T. Dahl
Statsautoriseret revisor
Dahl, Rask & Partnere Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har været salg og eksport af møbler samt stående forretninger i forbindelse hermed, samt udlejning af fast ejendom.

I regnskabsåret har selskabet afhændet aktiverne tilknyttet selskabets hovedaktivitet. Efter afhændelsen af aktiverne har selskabet ingen aktivitet haft.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat vurderes som utilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet aktiverne tilknyttet selskabets hovedaktivitet. Selskabets salg af aktiverne tilknyttet hovedaktiviteten har påvirket årets resultat negativt.

Retssag

I regnskabsåret 2007/08 overtog selskabet et varelager fra en konkursramt konkurrent i branchen. Ved overdragelsen var det forudsat, at varelageret var brugeligt og omsætteligt, hvilket det kort tid efter overdragelsen blev konstateret ikke var tilfældet for en større del af det overtagne vare-lagers vedkommende. Afregningen for den omsættelige del af varelageret er sket i takt med selskabets afsættelse af varelageret, hvorfor også betalinger for den resterende del af varelageret er stoppet fra selskabets side. Samtidig blev boet anmodet om at afhente det ukurante lager og selskabet opgjorde et krav på lagerleje m.v. Dette har konkursboet ikke reageret på.

I regnskabsåret 2009/10 indledte konkursboet en retssag med selskabet for et beløb på TDKK 2.776. Sagen vedrører betalingen for restvarelageret. Sagen blev ultimo 2011 tabt i byretten. XPORT Design A/S har imidlertid anket sagen til Landsretten. Selskabet har ikke indregnet nogen forpligtelse i regnskabet, idet selskabets ledelse og selskabets advokat ikke anser en forpligtelse som et sandsynligt udfald af retssagen.

Restvarelageret er værdiansat til DKK 0.

Fremtidig finansiering

Selskabet har tabt hele egenkapitalen. Selskabet er således afhængig af, at selskabets kreditgive-re/finansielle forbindelser vil stille den fornødne likviditet til rådighed. Selskabet forventer dette vil blive imødekommet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Den forventede udvikling

I det kommende år forventer selskabet et nul resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdi-reguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kost-pris. 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendoms-retten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutids-værdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under eksportomsætning.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under eksportomsætning.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelse

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten består af nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fra-drag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og 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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under aconteskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balance**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 klart til at blive taget i brug.

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

Bygninger 20 år

Produktionsanlæg og maskiner 3 - 10 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet,

gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn uden tillæg indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		-1.798.808	3.996.557
Personaleomkostninger	1	-78.000	-5.655.032
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		63.753	1.992.163
Resultat af ordinær primær drift		-1.813.055	333.688
Andre finansielle indtægter	2	82.000	51.614
Øvrige finansielle omkostninger	3	-192.722	-554.915
Ordinært resultat før skat		-1.923.777	-169.613
Ekstraordinært resultat før skat		-1.923.777	-169.613
Skat af årets resultat	4	42.826	40.189
Årets resultat		-1.880.951	-129.424
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.880.951	-129.424
I alt		-1.880.951	-129.424

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Grunde og bygninger		0	898.247
Materielle anlægsaktiver i alt		0	898.247
Anlægsaktiver i alt		0	898.247
Fremstillede varer og handelsvarer		0	2.223.181
Varebeholdninger i alt	5	0	2.223.181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5	748.113
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.878.016
Udsudte skatteaktiver		0	175.274
Andre tilgodehavender		33.003	91.924
Tilgodehavender i alt		33.008	8.893.327
Likvide beholdninger		91.791	0
Omsætningsaktiver i alt		124.799	11.116.508
AKTIVER I ALT		124.799	12.014.755

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		500.000	500.000
Overført resultat		-676.857	1.204.094
Egenkapital i alt	6	-176.857	1.704.094
Gæld til realkreditinstitutter		0	649.137
Skyldig selskabsskat		0	19.375
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	0	668.512
Gæld til realkreditinstitutter		0	140.922
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	8.622.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		215.373	810.671
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		53.338	0
Anden gæld		30.000	64.953
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.945	2.945
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		301.656	9.642.149
Gældsforpligtelser i alt		301.656	10.310.661
PASSIVER I ALT		124.799	12.014.755

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Løn og gager	78.000	4.760.122
Pensionsbidrag	0	714.735
Andre omkostninger til social sikring	0	180.175
	<u>78.000</u>	<u>5.655.032</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre finansielle indtægter	82000	51614
	<u>82000</u>	<u>51614</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre finansielle omkostninger	192722	554915
	<u>192722</u>	<u>554915</u>

4. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Aktuel skat	-218.100	19.375
Ændring af udskudt skat	175.274	-59.564
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-42.826</u>	<u>-40.189</u>

5. Varebeholdninger i alt

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Frestillede varer og handelsvarer	0	2223181
	0	2223181

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	1.204.094	0	1.704.094
Årets resultat		-1880.951	0	-1.880.951
Egenkapital ultimo	500.000	-676.857	0	-176.857

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012 kr.	2011 kr.
Efter 5 år	0	30603
Mellem 1 og 5 år	0	618534
Langfristet del	0	649137
Inden for 1 år	0	140922
	0	790059

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en sag mod selskabet for et beløb på i alt TDKK 2.764 med tillæg af sagsomk. på TDKK 167. Sagen vedrører betaling af et restvarelager som selskabet har overtaget fra en konkursramt konkurrent i branchen. Selskabet har tabt sagen i byretten, men har efterfølgende anket sagen til Landsretten. Der er ikke indregnet nogen forpligtelse, idet selskabet ikke anser en forpligtelse som som et sandsynligt udfald af retssagen.

Herudover verserer der to mindre retssager (tilsammen under TDKK 300). Der forventes ikke at komme yderligere forpligtelser udover de allerede foretagne hensættelser.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Virksomhedspant på i alt TDKK 4.000 i PBJ Møbler ApS, er ligeledes stillet til sikkerhed for XPORT Design A/S' bankforbindelse.

Selskabet har kautioneret overfor PBJ Møbler ApS' bankforbindelse.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

PBJ Holding A/S, Skovvænget 2, 7860 Spøttrup.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 1. dec 2012.