

J. Boye ApS
CVR-nr. 27 56 89 39

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2012.

Janus Boye
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for J. Boye ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 14. september 2012

Direktion

Janus Boye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i J. Boye ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. Boye ApS 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 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, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

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 omtalen i note 1, hvori ledelsen redegør for betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, fordi det er usikkert, om der kan genereres tilstrækkelig likviditet til finansiering af driften i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at likviditetsforholdene vil blive løst, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over 50 % af anpartskapitalen. Der henvises til ledelsens omtale heraf i noterne.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet efter statusdagen.

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.

Aarhus, den 14. september 2012

AP | Statsautoriserede Revisorer

Jesper Birn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J. Boye ApS
Sønder Allé 4
8000 Aarhus C

Telefon: 29701500
Hjemmeside: www.jboye.dk

CVR-nr.: 27 56 89 39
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Janus Boye

Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer
Olof Palmes Alle 25A
8200 Aarhus N

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at levere uafhængig rådgivning, analyse, erfa-grupper, kursus- og konferencevirksomhed indenfor online problemstillinger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.605 t.kr. mod 1.548 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6 t.kr. mod -1.404 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Selskabets ledelse havde forventet, at det forgangne regnskabsår ville give et større positivt resultat. Efter en utilfredsstillende start på regnskabsåret er det lykkedes at sikre en positiv indtjening og vækst i alle selskabets forretningsområder. Denne positive udvikling er fastholdt i det nye regnskabsår.

På trods af en meget høj vækst, flere engangsudgifter og forøgede personaleomkostninger, er det lykkedes at skabe et overskud, hvilket må betragtes som tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er dog fortsat forbundet med en vis usikkerhed, idet der skal ske en fortsat forbedring af driftsresultatet således at der sikres likviditet til betaling af selskabets kreditorer og samtidigt styrkelse af kapitalgrundlaget. Selskabets ledelse forventer en yderligere forbedring af driftsresultat i regnskabsåret 2012/13 og der er iværksat en række tiltag for at opnå dette. Således er det også ledelsens forventning, at der i det kommende år vil ske en forbedring af selskabets likviditet og i overensstemmelse hermed er årsrapporten aflagt efter en forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. Boye ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	3.604.592	1.547.545
2 Personaleomkostninger	-3.472.271	-2.547.903
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.800	-141.869
Resultat før finansielle poster	130.521	-1.142.227
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	-408	-91.454
Andre finansielle indtægter	44.722	46.170
Andre finansielle omkostninger	-168.696	-216.038
Resultat før skat	6.139	-1.403.549
Årets resultat	6.139	-1.403.549
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	6.139	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.403.549
Disponeret i alt	6.139	-1.403.549

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.000</u>	<u>0</u>
5 Kapitalandele i dattervirksomheder	34.642	408
Andre tilgodehavender	32.625	12.600
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>67.267</u>	<u>13.008</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>94.267</u>	<u>13.008</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	909.007	631.431
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	14.499	0
Andre tilgodehavender	91.055	38.310
6 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	28.898	539.202
Tilgodehavender i alt	<u>1.043.459</u>	<u>1.208.943</u>
Likvide beholdninger	<u>2.678</u>	<u>2.645</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.046.137</u>	<u>1.211.588</u>
Aktiver i alt	<u>1.140.404</u>	<u>1.224.596</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
7 Anpartskapital	166.655	136.833
8 Overført resultat	-3.279.023	-4.405.341
Egenkapital i alt	-3.112.368	-4.268.508
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	439.914	1.025.217
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.251.861	2.139.580
Leverandører af varer og tjenesteydelser	565.387	958.898
Anden gæld	995.610	1.369.409
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.252.772	5.493.104
Gældsforpligtelser i alt	4.252.772	5.493.104
Passiver i alt	1.140.404	1.224.596
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

2011/12

2010/11

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse havde forventet, at det forgangne regnskabsår ville give et større positivt resultat. Efter en utilfredsstillende start på regnskabsåret er det lykkedes at sikre en positiv indtjening og vækst i alle selskabets forretningsområder. Denne positive udvikling er fastholdt i det nye regnskabsår.

På trods af en meget høj vækst, flere engangsudgifter og forøgede personaleomkostninger, er det lykkedes at skabe et overskud, hvilket må betragtes som tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er dog fortsat forbundet med en vis usikkerhed, idet der skal ske en fortsat forbedring af driftsresultatet således at der sikres likviditet til betaling af selskabets kreditorer og samtidigt styrkelse af kapitalgrundlaget. Selskabets ledelse forventer en yderligere forbedring af driftsresultat i regnskabsåret 2012/13 og der er iværksat en række tiltag for at opnå dette. Således er det også ledelsens forventning, at der i det kommende år vil ske en forbedring af selskabets likviditet og i overensstemmelse hermed er årsrapporten aflagt efter en forudsætning om fortsat drift.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.300.314	2.165.753
Pensioner	71.768	287.399
Andre omkostninger til social sikring	48.116	43.640
Personaleomkostninger i øvrigt	52.073	51.111
	<u>3.472.271</u>	<u>2.547.903</u>

3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.800</u>	<u>141.869</u>
	<u>1.800</u>	<u>141.869</u>

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	429.120	429.120
Tilgang i årets løb	28.800	0
Kostpris ultimo	457.920	429.120
Nedskrivninger primo	-429.120	-287.251
Årets af-/nedskrivninger	-1.800	-141.869
Nedskrivninger ultimo	-430.920	-429.120
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.000	0
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	92.362	1.000
Tilgang i årets løb	34.642	91.362
Kostpris ultimo	127.004	92.362
Opskrivninger primo	-91.954	-1.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-408	-90.954
Opskrivninger ultimo	-92.362	-91.954
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.642	408

Dattervirksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
J. Boye LLC	USA	75 %
J. Boye LTD	England	100 %
J. Boye GmbH	Østrig	70 %
J. Boye Benelux BBVA	Belgien	75 %

6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 30. juni 2012 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. juni 2012
Direktion	10 %	550.000	28.898
Restbeløbet er indfriet efter statusdagen.			

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital primo	136.833	126.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>29.822</u>	<u>10.833</u>
	<u>166.655</u>	<u>136.833</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	-4.405.341	-3.628.459
Årets overførte overskud eller underskud	6.139	-1.403.549
Årets overkurs ved kapitaludvidelse	<u>1.120.179</u>	<u>626.667</u>
	<u>-3.279.023</u>	<u>-4.405.341</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 440 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser 909 t.kr.

10. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et betydeligt fremførbart underskud, som medfører en skattefordel i indeværende år og yderligere de kommende år i det omfang der opnåes positiv skattepligtig indkomst. Det udskudte skatteaktiv er indregnet til kurs 0 som følge af usikkerheden beskrevet i note 1, men beløber sig til tkr. 938, såfremt det optages til kurs 100.