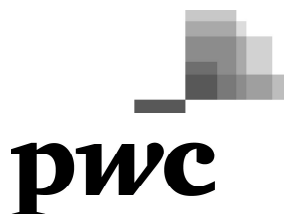

Sengespecialisten, Ålborg A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 31 36 39 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 28/5 2013

Keld Nomanni
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Sengespecialisten, Ålborg 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålborg, den 19. april 2013

Direktion

Jørgen Bebe Staal

Brian Lund Nielsen

Bestyrelse

Peder Overgaard
formand

Jørgen Bebe Staal

Brian Lund Nielsen

Keld Nomanni

Knud Hougaard Klausen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sengespecialisten, Ålborg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sengespecialisten, Ålborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet har tabt over halvdelen af den tegnede kapital. Selskabets ledelse har i note 1 redegjort for selskabets forhold samt forventninger til reetablering af kapitalen ved fremtidig indtjening. Vi henviser til note 1.

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.

Skjern, den 19. april 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sengespecialisten, Ålborg A/S
Stenbukken 24
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 31 36 39 26
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. marts 2008
Regnskabsår: 5. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ålborg

Bestyrelse

Peder Overgaard, formand
Jørgen Bebe Staal
Brian Lund Nielsen
Keld Nomanni
Knud Hougaard Klausen

Direktion

Jørgen Bebe Staal
Brian Lund Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
Postboks 160
6900 Skjern
Telefon 96 80 10 00
Telefax 96 80 10 01
www.pwc.dk

Advokat

Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni
Viby Ringvej 10
8260 Viby J

Pengeinstitut

vestjyskBANK
Bredgade 38
6900 Skjern

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har omfattet køb og salg af senge og tilbehør m.v.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 363.544, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 248.100.

Ledelsen har i årets løb ændret markedsføringsstrategi og udvidet sortimentet af senge og sengetilbehør. Butikkens åbningstider er tilpasset nærområdet og der er foretaget udskiftninger i salgspersonalet, men på trods heraf er det ikke lykkedes at skabe et tilfredsstillende resultat.

Selskabets udgifter til husleje er for store og det er ledelsens opfattelse at huslejen ligger væsentlig over markedslejen og at ledelsen vil forholde sig hertil.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end 50 % af indskudskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at egenkapitalen vil kunne reetableres via indtjening i selskabet over de næste 2-4 år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Bruttofortjeneste		216.933	221.519	15.764
Personaleomkostninger	2	-528.946	-601.466	-793.774
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-55.229	-70.240	-63.026
Resultat før finansielle poster		-367.242	-450.187	-841.036
Finansielle indtægter	4	5.900	0	0
Finansielle omkostninger		-123.377	-90.075	-72.123
Resultat før skat		-484.719	-540.262	-913.159
Skat af årets resultat	5	121.175	135.000	228.300
Årets resultat		-363.544	-405.262	-684.859

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0	0
Overført resultat	-363.544	-405.262	-684.859
	-363.544	-405.262	-684.859

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.684	65.081	137.689
Indretning af lejede lokaler		9.814	29.446	49.077
Materielle anlægsaktiver	6	50.498	94.527	186.766
Anlægsaktiver		50.498	94.527	186.766
Varebeholdninger		1.409.748	1.163.631	1.210.084
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		75.922	51.029	109.170
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		397.736	473.233	13.610
Udskudt skatteaktiv	7	400.650	400.550	411.500
Sambeskatningsbidrag		121.075	76.125	0
Periodeafgrænsningsposter		229.752	208.683	227.366
Tilgodehavender		1.225.135	1.209.620	761.646
Likvide beholdninger		87.647	53.602	21.414
Omsætningsaktiver		2.722.530	2.426.853	1.993.144
Aktiver		2.773.028	2.521.380	2.179.910

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000
Overført resultat		-748.100	-384.556	20.706
Egenkapital	8	-248.100	115.444	520.706
Bankgæld		1.326.533	1.029.863	616.366
Modtagne forudbetalinger fra kunder		350.249	504.817	40.286
Leverandører af varer og tjenesteydelser		587.807	468.918	397.642
Gæld til tilknyttede virksomheder		703.617	178.572	434.621
Anden gæld		52.922	223.766	170.289
Kortfristede gældsforpligtelser		3.021.128	2.405.936	1.659.204
Gældsforpligtelser		3.021.128	2.405.936	1.659.204
Passiver		2.773.028	2.521.380	2.179.910
Kapitalberedskab	1			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9			
Ejerforhold	10			

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og selskabets egenkapital udgør TDKK -248. Der forventes stigende aktivitet og indtjening det kommende år, og at selskabskapitalen kan reetableres via fremtidig indtjening.

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
2 Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	517.248	578.388	739.807
Pensioner	0	0	29.400
Andre omkostninger til social sikring	6.336	9.933	11.828
Andre personaleomkostninger	5.362	13.145	12.739
	528.946	601.466	793.774
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1	2

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

3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	55.229	65.735	113.253
Gevinst og tab ved afhændelse	0	4.505	-50.227
	55.229	70.240	63.026

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.800	0	0
Andre finansielle indtægter	100	0	0
	5.900	0	0

Noter til årsrapporten

5 Skat af årets resultat

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Årets aktuelle skat	-121.075	-76.125	0
Årets udskudte skat	-100	-58.875	-228.300
Regulering af skat tidligere år	0	-69.825	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	69.825	0
	-121.175	-135.000	-228.300

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	213.867	99.160
Tilgang i årets løb	11.200	0
Kostpris 31. december	225.067	99.160
Ned- og afskrivninger 1. januar	148.786	69.714
Årets afskrivninger	35.597	19.632
Ned- og afskrivninger 31. december	184.383	89.346
Regnskabsmæssig værdi 31. december	40.684	9.814
Afskrives over	5 år	5 år

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
7 Hensættelse til udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	5.864	9.700	19.400
Låneomkostninger	-44.628	-44.600	-38.700
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-361.886	-365.657	-392.200
Overført til udskudt skatteaktiv	400.650	400.557	411.500
	0	0	0
Udskudt skatteaktiv			
Opgjort skatteaktiv	400.650	400.550	411.500
Regnskabsmæssig værdi	400.650	400.550	411.500

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-384.556	115.444
Årets resultat	0	-363.544	-363.544
Egenkapital 31. december	500.000	-748.100	-248.100

Der er ikke udstedt ejerbeviser. Selskabskapitalen er ikke opdelt i flere klasser.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK	2009 DKK	2008 DKK
Selskabskapital 1. januar	500.000	500.000	500.000	0	0
Kapitalforhøjelse	0	0	500.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	-500.000	0	0
Selskabskapital 31. december	500.000	500.000	500.000	0	0

Noter til årsrapporten

	2012	2011	2010
	DKK	DKK	DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser			
Sikkerhedsstillelser			
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:			
Virksomhedspant, TDKK 1.500 med pant i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.487.647	1.309.187	0

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt om leje af Stenbukken 24, 9200 Ålborg SV. Lejemålet kan tidligst opsiges med fraflytning den 15. februar 2019.

Selskabet har, via vestjyskBANK, stillet en anfordringsgaranti overfor udlejer på TDKK 452.

Selskabet har stillet selvskylnerkauti on for moderselskabets og søsterselskabernes gæld til pengeinstitut. Den samlede gæld i moderselskab og søsterselskaber udgør pr. 31. december 2012 TDKK 6.262.

10 Ejerforhold

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

Sengespecialisten Holding A/S, Aarhus.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sengespecialisten, Ålborg A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 har ledelsen valgt at sammendrage regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Vareforbrug

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

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet samt dennes datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

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

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

Regnskabspraksis

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 er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. For handelsvarer, hvor der er indgået bindende aftale om salg, og hvor varen er individualiseret, indregnes en acontoavance. omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Regnskabspraksis

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.