Boisen ApS

CVR-nr. 32 15 38 36

Årsrapport 2012

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den /

Poul Andreasen
Dirigent

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Jens Baggesens Vej 90 N, 8200 Aarhus N
Tlf.: (+45) 8612 7888, Fax: (+45) 8612 7885
e-mail: aarhus@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	9
Balance pr. 31. december 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Boisen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. maj 2013

Direktion

Poul Andreasen

Bestyrelse

Ruth Boisen	Poul Andreasen	Finn Boisen

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Boisen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Boisen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Ledelsen har indregnet udskudt skatteaktiv i balancen med t.kr. 544, som primært vedrører skatteværdien af fremførte skattemæssige underskud. Selskabets regnskabsmateriale er ikke tilstrækkeligt til at påvise anvendelse af de skattemæssige underskud inden for de kommende 3-5 år, hvorfor værdien af det udskudte skatteaktiv er for høj. Årets resultat og egenkapital er derfor tilsvarende vurderet for højt.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at likviditetesbehovet skal styrkes for den fortsatte drift, og at der for nuværende forhandles med banken om fortsættelse af engagementet og med ejerkredsen omkring indskud eller lån.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventninger til en væsentligt forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af goodwill, som er indregnet med t.kr. 1.050 i balancen.

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 31. maj 2013

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer

Daniel Ulrich
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Boisen ApS M.P. Bruuns gade 30 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 32 15 38 36 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aarhus
Bestyrelse	Ruth Boisen Poul Andreasen Finn Boisen
Direktion	Poul Andreasen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90 N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Danske Bank Kannikegade 4-6 8000 Aarhus C

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive detailhandel med sygeplejeartikler og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på kr. 649.361, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på kr. 148.808.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses som utilfredsstillende. Resultatet er påvirket negativt af, at der fortsat ikke er tilstrækkelig aktivitet, ligesom prissætningen har været presset af offentlige licitationer. Den manglende omsætning er fulgt op af tilpasning af omkostningerne, men dette er først sket i den sidste del af året, hvorfor omkostningstilpasningerne ikke har givet fuld effekt i året.

Kapitalberedskabet

Som følge af ovennævnte forhold, har selskabet haft et større likviditetsbehov end forventet.

Der er foretaget tilpasning af omkostningerne i slutningen af regnskabsåret og starten af det nye år, hvorved det er ledelsens forventning, at omkostninger nu er tilpasset aktivitetsniveuaet. Med de forventede positive resultater i det kommende regnskabsår er det ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil udvise positivt resultat og likviditet, hvorved egenkapitalen kan reetableres indenfor de kommende år.

Med forventningen om positive resultater i de kommende år, er det ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv på t.kr. 544, som i det væsentligste udgøres af skattemæssigt underskud til fremførsel, kan udnyttes herved. Endvidere vurderer ledelsen, at de forventede resultatforbedringer for de kommende år giver tilstrækkeligt grundlag for at fastholde målingen af goodwill, som i balancen indgår med t.kr. 1.050. Værdiansættelsen af goodwill er bekræftet via overdragelsesaftaler for en andel af selskabets anparter efter regnskabsafslutningen.

I forbindelse med regnskabsafslutningen har ledelsen drøftet resultat- og likviditetsforventninger for det kommende år med selskabets bankforbindelse. Der forventes i denne forbindelse indgået aftale om, at bankengagementet kan fortsætte med en kreditramme for selskabet, som dækker det budgetterede likviditetsbehov for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boisen ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C..

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af 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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelse, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

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

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**5.217.046**	**5.060.603**
Personaleomkostninger	2	-5.533.564	-5.543.703
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-271.707	-326.908
Resultat før finansielle poster		**-588.225**	**-810.008**
Finansielle omkostninger		-256.767	-198.623
Resultat før skat		**-844.992**	**-1.008.631**
Skat af årets resultat	3	195.631	244.305
Årets resultat		**-649.361**	**-764.326**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-649.361	-764.326
		-649.361	**-764.326**

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	4		
Goodwill		1.049.928	1.224.916
		1.049.928	1.224.916
Materielle anlægsaktiver	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		90.382	154.845
Indretning af lejede lokaler		227.153	259.409
		317.535	414.254
Anlægsaktiver i alt		**1.367.463**	**1.639.170**
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		1.582.353	2.127.279
		1.582.353	2.127.279
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.396.496	1.081.714
Igangværende arbejder for fremmed regning		215.578	0
Andre tilgodehavender		386.066	518.586
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		7.750	7.750
Udskudt skatteaktiv		544.434	348.803
		2.550.324	1.956.853
Likvide beholdninger		26.149	14.123
Omsætningsaktiver i alt		**4.158.826**	**4.098.255**
AKTIVER I ALT		**5.526.289**	**5.737.425**

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL	6		
Selskabskapital		210.000	210.000
Overført resultat		-61.192	588.169
Egenkapital i alt		**148.808**	**798.169**
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter		0	140.250
		0	140.250
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		278.205	400.000
Kreditinstitutter		1.638.301	1.689.330
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.957.776	1.304.904
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		161.759	0
Anden gæld		1.341.440	1.404.772
		5.377.481	4.799.006
Gældsforpligtelser i alt		**5.377.481**	**4.939.256**
PASSIVER I ALT		**5.526.289**	**5.737.425**
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet haft et større likviditetsbehov end forventet.

Der er foretaget tilpasning af omkostningerne i slutningen af regnskabsåret og starten af det nye år, hvorved det er ledelsens forventning, at omkostninger nu er tilpasset aktivitetsniveuaet. Med de forventede positive resultater i det kommende regnskabsår, er det ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil udvise positivt resultat og likviditet, hvorved egenkapitalen kan reetableres indenfor de kommende år.

Med forventningen om positive resultater i de kommende år, er det ledelsens forventning, at det indregnede udskudte skatteaktiv på t.kr. 544, som i det væsentligste udgøres af skattemæssigt underskud til fremførsel, kan udnyttes herved. Endvidere vurderer ledelsen, at de forventede resultatforbedringer for de kommende år giver tilstrækkeligt grundlag for at fastholde målingen af goodwill, som i balancen indgår med t.kr. 1.050. Værdiansættelsen af goodwill er bekræftet via overdragelsesaftaler for en andel af selskabets anparter efter regnskabsafslutningen.

I forbindelse med regnskabsafslutningen har ledelsen drøftet resultat- og likviditetsforventninger for det kommende år med selskabets bankforbindelse. Der forventes i denne forbindelse indgået aftale om, at bankengagementet kan fortsætte med en kreditramme for selskabet, som dækker det budgetterede likviditetsbehov for det kommende år.

		2012	2011
		kr.	kr.
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	4.715.275	4.677.515
	Pensionsforsikringer	565.444	655.194
	Andre omkostninger til social sikring	168.858	141.792
	Andre personaleomkostninger	83.987	69.202
		5.533.564	**5.543.703**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	17
3	**Skat af årets resultat**		
	Årets udskudte skat	-195.631	-244.305
		-195.631	**-244.305**

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2012	1.749.880
Kostpris 31. december 2012	1.749.880
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	524.964
Årets afskrivninger	174.988
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	699.952
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	**1.049.928**

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2012	516.293	322.551
Kostpris 31. december 2012	516.293	322.551
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	361.447	63.143
Årets afskrivninger	64.464	32.255
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	425.911	95.398
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	**90.382**	**227.153**

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	210.000	588.169	798.169
Årets resultat	0	-649.361	-649.361
Egenkapital 31. december 2012	**210.000**	**-61.192**	**148.808**

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelsesfrister. For lejemålet i Aarhus kan opsigelse dog tidligst ske til den 31. december 2018.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er givet virksomhedspant på 2 mio. kr. til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank.