KOVSTED & SKOVGÅRD
revision | rådgivning

Strandvejen 29 □
8400 Ebeltoft

Hovedgaden 34, 1. □
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61 □
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99
Fax 70 23 09 99
mail@kovsted.dk
www.kovsted.dk

Junk de Luxe A/S

Nordlandsvej 90
8240 Risskov

ÅRSRAPPORT
2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1. 10 2012

Dirigent

CVR-nr. 15 23 43 34

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

KOVSTED & SKOVGÅRD

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Junk de Luxe A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 4. 12. 2012

Direktion

Thomas Gundorph Mortensen

Bestyrelse

Anders Gundorph Mortensen	Lars Winther	Thomas Gundorph Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for Junk de Luxe A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 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 vores revision 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 vurderingen 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.

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 for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1's omtale af forventninger til fremtiden, herunder til ledelsens forventninger til fortsat finansiering, som er en afgørende forudsætning for 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.

Aarhus N, den 10 / 10 2012

Kovsted & Skovgård
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Johnny Skovgård Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Junk de Luxe A/S Nordlandsvej 90 8240 Risskov	
	Telefon: Telefax:	86 20 64 64 86 12 02 20
	CVR-nr: Regnskabsår:	15 23 43 34 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Anders Gundorph Mortensen Lars Winther Thomas Gundorph Mortensen	
Direktion	Thomas Gundorph Mortensen	
Revisor	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 61 8200 Aarhus N	
Ejerforhold	TGM af 10. december 1999 ApS	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets aktiviteter er salg af modetøj. Der sælges engros til en række førende detailkæder i Europa.

Usædvanlige forhold
Der er i indeværende år lavet en kapitaltilførsel fra moderselskab på kr. 4.000.000.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets drift har udviklet sig dårligere end forventet og årets resultat betragtes som utilfredsstillende.

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

Selskabets ledelse og kapitalejer meddeler at have til hensigt, at finansiere selskabets drift i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Junk de Luxe A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

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 som en finansiel post.

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 som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

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 ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

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

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat
Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og

Anvendt regnskabspraksis

kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver
Deposita indregnes til dagsværdi.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte
Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser
Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Selskabsskat 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. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af

Anvendt regnskabspraksis

afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. maj - 30. april

Note		2011/12	2010/11
	BRUTTOFORTJENESTE	-1.548.361	7.022.205
2	Personaleomkostninger	-3.904.561	-4.546.356
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-343.271	-422.301
	DRIFTSRESULTAT	-5.796.193	2.053.548
	Andre finansielle indtægter	203.029	185.818
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.002.729	-364.823
	RESULTAT FØR SKAT	-6.595.893	1.874.543
	Skat af årets resultat	1.640.248	-476.156
	ÅRETS RESULTAT	-4.955.645	1.398.387
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.500.000
	Overført resultat	-4.955.645	-2.101.613
	DISPONERET I ALT	-4.955.645	1.398.387

Balance 30. april
AKTIVER

Note		2012	2011
3	Produktionsanlæg og maskiner	575.624	228.023
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	313.200	225.683
3	Indretning af lejede lokaler	230.779	270.696
	Materielle anlægsaktiver	**1.119.603**	**724.402**
	Andre tilgodehavender	163.821	121.769
	Finansielle anlægsaktiver	**163.821**	**121.769**
	ANLÆGSAKTIVER	**1.283.424**	**846.171**
	Fremstillede færdigvarer	3.569.330	2.828.326
	Varebeholdninger	**3.569.330**	**2.828.326**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.102.044	5.629.581
	Andre tilgodehavender, bl.a. mellemregning factoringsselskab	376.441	2.015.322
	Udskudt skatteaktiv	1.696.098	55.850
	Periodeafgrænsningsposter	190.346	432.196
	Tilgodehavender	**4.364.929**	**8.132.949**
	Likvide beholdninger	**2.205.508**	**3.200.823**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**10.139.767**	**14.162.098**
	AKTIVER	**11.423.191**	**15.008.269**

Balance 30. april
PASSIVER

Note		2012	2011
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.425.205	3.380.850
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.500.000
3	EGENKAPITAL	2.925.205	7.380.850
	Andre hensatte forpligtelser	50.000	50.000
	HENSATTE FORPLIGTELSER	50.000	50.000
	Selskabsskat	0	234.450
4	Langfristede gældsforpligtelser	0	234.450
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	826.867	1.013.182
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.848.652	5.578.211
	Anden gæld	772.467	706.527
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	45.049
	Kortfristede gældsforpligtelser	8.447.986	7.342.969
	GÆLDSFORPLIGTELSER	8.447.986	7.577.419
	PASSIVER	11.423.191	15.008.269

4 Eventualposter mv.
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2011/12	2010/11

1 Usikkerhed om fortsat drift

Yderligere kapitaltilførsel er nødvendig for at sikre den fortsatte drift. Ledelse og kapitalejer meddeler at have til hensigt, at stille den fornødne kapital til rådighed, hvorfor regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

Lønninger	3.808.866	4.425.056
Pensioner	1.400	24.900
Andre omkostninger til social sikring	94.295	96.400
	3.904.561	4.546.356

3 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2011	1.330.759	324.500	1.249.415
Årets tilgang	503.450	155.000	188.502
Afgang	-450.275	0	-20.265
Kostpris 30. april 2012	1.383.934	479.500	1.417.652
Af-/nedskrivninger 1. maj 2011	-1.102.736	-98.817	-978.719
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	430.603	0	4.324
Af-/nedskrivninger	-136.177	-67.483	-212.478
Af-/nedskrivninger 30. april 2012	-808.310	-166.300	-1.186.873
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	575.624	313.200	230.779

Noter

	1/5 2011	Koncerntil-skud	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis-ponering	30/4 2012
3 Egenkapital					
Virksomhedskapital	500.000	0	0	0	500.000
Andre henlæggelser	0	4.000.000	0	0	0
Overført resultat	6.880.851	0	0	-4.955.645	2.425.205
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	-3.500.000	0	0
	7.380.851	**4.000.000**	**-3.500.000**	**-4.955.645**	**2.925.205**

	1/5 2011 Gæld i alt	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser		
Selskabsskat	234.450	0
	234.450	**0**

4 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Den årlige leje udgør tkr. 528 og lejen i opsigelsesperioden udgør tkr. 264

Salgsprovision afregnes til agenterne på betingelse af kundens indbetalinger og provision bogføres først på dette tidspunkt.
Provision vedrørende tilgodehavender pr. statusdagen er således ikke bogført men kan opgøres til ca. tkr. 171 forudsat kundernes efterfølgende indbetalinger. Provision vedrørende tilgodehavender primo udgjorde tkr. 700.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Debitorer ved Coface udgør pr. 30. april 2012 kr. 164.952, heraf er kr. 0 belånt.
Debitorer ved Coface udgjorde pr. 30. april 2011 kr. 1.896.084, heraf var kr. 0 belånt.