

Raunstrup Tømrer Vejle A/S
CVR-nr. 32660630

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 09.11.2012.

Dirigent

Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Raunstrup Tømrer Vejle A/S
Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 32660630
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 87 40 81 00
Telefax: 87 40 81 01
Hjemmeside: www.raunstrup.com

Bestyrelse

Mikael Glerup
Leo Nørtoft Laursen
Søren Kristensen

Direktion

Jørn Hermannsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Raunstrup Tømrer Vejle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26.09.2012

Direktion

Jørn Hermannsen
direktør

Bestyrelse

Mikael Glerup

Leo Nørtoft Laursen

Søren Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Raunstrup Tømrer Vejle A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Raunstrup Tømrer Vejle A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 26.09.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive tømrervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør (641) t.kr. mod (2.107) t.kr. sidste år, hvilket af ledelsen anses for utilfredsstillende.

Ledelsen har arbejdet videre med de strategiske tiltag der blev igangsat primo regnskabsåret, hvilket har haft en positiv effekt på det aflagte resultat.

Forventet udvikling

De strategiske ændringer der er blevet foretaget i virksomheden det seneste år med henblik på at forbedre selskabets indtjening ved reducere i omkostninger og effektivisering giver allerede resultater. Det er derfor ledelsens opfattelse, at resultatet for det kommende år bliver yderligere forbedret, idet der med udgangspunkt i den kendte ordrebeholdning forventes et positivt resultat og en øgning af egenkapitalen ved udgangen af det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 tager resultatopgørelsen udgangspunkt i bruttofortjenesten opgjort efter nettoomsætningen fratrukket produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale.

Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes på tidspunktet for deres afholdelse.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer og til salgskampagner, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, kontanrabatter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, kontanrabatter mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill afskrives over 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af akti-
vernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er
lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagel-
sesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balanceda-
gen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede ind-
tægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressour-
ceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan
anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delak-
tiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåen-
de omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden. Garantiforpligtelser indregnes og måles til nominal værdi på grundlag af tidligere års erfaringer.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	4.034.239	3.245
Distributionsomkostninger		(390.380)	(321)
Administrationsomkostninger	1	<u>(4.414.527)</u>	<u>(5.734)</u>
Driftsresultat		(770.668)	(2.810)
Andre finansielle indtægter		145.242	160
Andre finansielle omkostninger		<u>(77.791)</u>	<u>(8)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(703.217)	(2.658)
Skat af ordinært resultat	2	<u>62.322</u>	<u>551</u>
Årets resultat		<u>(640.895)</u>	<u>(2.107)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(640.895)</u>	<u>(2.107)</u>
		<u>(640.895)</u>	<u>(2.107)</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Goodwill		2.992.150	3.420
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>2.992.150</u>	<u>3.420</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		62.091	56
Indretning af lejede lokaler		18.926	28
Materielle anlægsaktiver	4	<u>81.017</u>	<u>84</u>
Anlægsaktiver		<u>3.073.167</u>	<u>3.504</u>
Råvarer og hjælpematerialer		30.000	30
Varebeholdninger		<u>30.000</u>	<u>30</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.551.273	1.355
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	6.311.029	5.316
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		891.730	0
Udskudt skat		33.061	0
Andre tilgodehavender		511.231	138
Periodeafgrænsningsposter		12.061	24
Tilgodehavender		<u>9.310.385</u>	<u>6.833</u>
Likvide beholdninger		<u>1.858.725</u>	<u>139</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.199.110</u>	<u>7.002</u>
Aktiver		<u>14.272.277</u>	<u>10.506</u>

Balance pr. 30.06.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500
Overført overskud eller underskud		1.286.249	1.928
Egenkapital		<u>2.786.249</u>	<u>3.428</u>
Udskudt skat		0	534
Andre hensatte forpligtelser		88.600	641
Hensatte forpligtelser		<u>88.600</u>	<u>1.175</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		286.300	231
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.831.964	2.478
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.557.973	6
Skyldig selskabsskat		504.425	151
Anden gæld		2.172.818	2.996
Periodeafgrænsningsposter		43.948	41
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.397.428</u>	<u>5.903</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.397.428</u>	<u>5.903</u>
Passiver		<u>14.272.277</u>	<u>10.506</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	1.927.144	3.427.144
Årets resultat	0	(640.895)	(640.895)
Egenkapital ultimo	1.500.000	1.286.249	2.786.249

Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Driftsresultat		(770.668)	(2.810)
Af- og nedskrivninger		473.538	485
Andre hensatte forpligtelser		(552.231)	641
Ændring i arbejdskapital	6	<u>2.695.783</u>	<u>(891)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.846.422	(2.575)
Modtagne finansielle indtægter		145.242	159
Betalte finansielle omkostninger		(77.791)	(8)
Betalt selskabsskat		<u>(151.214)</u>	<u>(119)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.762.659	(2.543)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(53.971)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>11.200</u>	<u>11</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(42.771)	11
Ændring i likvider		1.719.888	(2.532)
Likvider primo		<u>138.837</u>	<u>2.671</u>
Likvider ultimo		<u>1.858.725</u>	<u>139</u>

Noter

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	13.462.862	15.712
Pensioner	232.954	272
Andre omkostninger til social sikring	144.227	163
Andre personaleomkostninger	1.036.071	1.119
	14.876.114	17.266
	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	504.425	151
Ændring af udskudt skat	(566.747)	(702)
	(62.322)	(551)
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.274.500
Kostpris ultimo		4.274.500
Af- og nedskrivninger primo		(854.900)
Årets afskrivninger		(427.450)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.282.350)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.992.150

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.179.120	125.927
Tilgange	53.971	0
Afgange	(193.520)	0
Kostpris ultimo	1.039.571	125.927
Af- og nedskrivninger primo	(1.122.531)	(98.182)
Årets afskrivninger	(48.469)	(8.819)
Tilbageførsel ved afgange	193.520	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(977.480)	(107.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.091	18.926
5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Salgsværdi af udførte arbejder	36.516.484	33.077
Foretagne acontofaktureringer	(30.987.033)	(30.031)
Heraf indregnet i tilgodehavender fra salg	495.278	2.039
	6.024.729	5.085
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.311.029	5.316
Modtagne forudbetalinger fra kunder	(286.300)	(231)
	6.024.729	5.085
	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
6. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(2.444.451)	519
Ændring i leverandørgæld mv.	5.140.234	(1.410)
	2.695.783	(891)

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>4.583.000</u>	<u>5.263</u>

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Raunstrup Tømrer A/S, Aarhus.

Fårupled ApS, Jelling.

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Glerup A/S, Vesthimmerlands Kommune.