



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Storegade 1  
8500 Grenaa

Telefon 86 32 18 11  
Telefax 86 32 57 11  
www.kpmg.dk

## **Grenaa Gruppen ApS**

# Årsrapport 2011/12

### **Til Erhvervsstyrelsen**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_,

hvor det blev besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ledelsespåtegningen.

\_\_\_\_\_  
*dirigent*

Opstillet uden revision eller review, se revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

CVR-nr. 80 59 98 11  
161961 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj - 30. april	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Grenaa Gruppen ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 5. oktober 2012  
Direktion:

---

Anders Andersen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## **Revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling**

### **Til kapitalejerne i Grenaa Gruppen ApS**

Baseret på oplysninger fra selskabets ledelse har vi i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning assisteret med udarbejdelsen af årsrapporten for 2011/12 for Grenaa Gruppen ApS i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vi har ikke revideret eller udført review af årsrapporten og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Grenaa, den 5. oktober 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Falk Hansen  
statsaut. revisor

Aksel Pedersen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Grenaa Gruppen ApS  
Søndergade 2  
8500 Grenaa

CVR-nr.: 80 59 98 11  
Stiftet: 18. september 1977  
Hjemstedskommune: Norddjurs  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

#### **Direktion**

Anders Andersen

#### **Revisor**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Storegade 1  
8500 Grenaa

#### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 12. oktober 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Aksel Pedersen

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter er salg af boligtekstiler og gaveartikler samt udlejning af fast ejendom.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grenaa Gruppen ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

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

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

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indtægter vedr. udlejning af fast ejendom.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virk-

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

somhedens aktiviteter, herunder udgifter til drift af udlejningsejendomme.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resul-tatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her-til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugs-tid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, af-skrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes for-ventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mel-lem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgs-tidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Aktier

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

Måles til dagsværdi.

Andelsbeviser

Måles til anskaffelsessum, idet denne skønnes at svare til dagsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under kortfristet gæld.

### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

værdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevne.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
<b>Bruttoresultat</b>		2.274.055	2.131.472
Personaleomkostninger	1	-1.313.610	-1.219.992
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-216.436	-98.678
Andre driftsomkostninger		-272.888	-227.109
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		471.121	585.693
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-365.231	-400.901
Andre finansielle indtægter		4.583	31.698
Andre finansielle omkostninger		-252.081	-271.815
<b>Ordinært resultat før skat</b>		-141.608	-55.325
Skat af ordinært resultat	2	12.188	18.918
<b>Årets resultat</b>		-129.420	-36.407
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-129.420	-36.407

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3		
Grunde og bygninger		5.713.804	5.738.342
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		174.709	135.101
		<u>5.888.513</u>	<u>5.873.443</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		251.960	417.308
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>6.140.473</u>	<u>6.290.751</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Fremstillede varer og handelsvarer		1.319.000	1.233.000
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		486.220	425.987
Andre tilgodehavender		73.475	91.806
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		550	9.649
Udskudt skatteaktiv		6.656	0
		<u>566.901</u>	<u>527.442</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		32.651	198.990
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.918.552</u>	<u>1.959.432</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>8.059.025</u>	<u>8.250.183</u>

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	4		
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		418.704	418.704
Overført resultat		1.826.284	1.955.704
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>2.369.988</u>	<u>2.499.408</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat	5	0	5.532
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6		
Gæld til realkreditinstitutter		4.372.779	4.507.548
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		141.000	65.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		737.060	603.093
Anden gæld		438.198	569.602
		<u>1.316.258</u>	<u>1.237.695</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>5.689.037</u>	<u>5.745.243</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>8.059.025</u>	<u>8.250.183</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	7		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	8		

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	1.283.015	1.189.155	
Andre omkostninger til social sikring	30.595	30.837	
	<u>1.313.610</u>	<u>1.219.992</u>	
<b>2 Skat af ordinært resultat</b>			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	3.525	
Regulering udskudt skat	-12.188	-14.918	
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	-7.525	
	<u>-12.188</u>	<u>-18.918</u>	
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2011	6.463.202	379.000	6.842.202
Årets tilgang	161.506	78.000	239.506
Årets afgang	0	-40.000	-40.000
Kostpris 30. april 2012	<u>6.624.708</u>	<u>417.000</u>	<u>7.041.708</u>
Opskrivninger 1. maj 2011	558.272	0	558.272
Afskrivninger 1. maj 2011	1.283.132	243.899	1.527.031
Årets afskrivninger	186.044	38.392	224.436
Årets afgang	0	-40.000	-40.000
Afskrivninger 30. april 2012	<u>1.469.176</u>	<u>242.291</u>	<u>1.711.467</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012</b>	<u>5.713.804</u>	<u>174.709</u>	<u>5.888.513</u>

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

		<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>		
<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>				
	<b>Virksomhedskapital</b>				
	Saldo primo	125.000	125.000		
	<b>Reserve for opskrivninger</b>				
	Saldo primo	418.704	418.704		
	<b>Overført resultat</b>				
	Saldo primo	1.955.704	1.992.112		
	Årets bevægelser	-129.420	-36.408		
		<u>1.826.284</u>	<u>1.955.704</u>		
	<b>Egenkapital 30.april 2012</b>	<u>2.369.988</u>	<u>2.499.408</u>		
<b>5</b>	<b>Hensættelser til udskudt skat</b>				
	Udskudt skat 1. maj	5.532	20.450		
	Årets udskudte skatter	-12.188	-14.918		
		<u>-6.656</u>	<u>5.532</u>		
<b>6</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
			Langfristet andel		
	Langfristet andel 1. maj 2011	Gæld i alt 30. april 2012	30.april 2012	Restgæld efter 5 år	
	<u>4.507.548</u>	<u>4.513.779</u>	<u>141.000</u>	<u>4.372.779</u>	<u>3.790.000</u>
<b>7</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>				

### Eventualforpligtelser

Selskabet har en valutaterminsramme til rådighed hos Saxo Bank. Pr. 30.4.2012 er der ingen åbne positioner.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea A/S er stillet følgende sikkerheder:

- a. Ejerpantebrev nom. kr. 500.000 med pant i ejerlejlighederne nr. 1 og 2A beliggende Søndergade 2, Grenaa opført under aktiver med kr. 814.977.

Til sikkerhed for løbende engagement med Saxo Bank er stillet følgende sikkerheder:

- a. Indestående på konti i Saxo Bank opført med kr. 1.940