



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
Postboks 710
9100 Aalborg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Vester Hornum Byggecenter A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 31 42 83 51
009976 12001 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Vester Hornum Byggecenter A/S.

Årsrapporten er aflagt 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Hornum, den 31. maj 2013
Direktion:

Jens Aage Krogh
Johansen

Bestyrelse:

Poul Erik Marcussen
formand

Ole Hall Johannesen

Jens Aage Krogh
Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vester Hornum Byggecenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Hornum Byggecenter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Evan Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Vester Hornum Byggecenter A/S
Hovedgaden 63
Vester Hornum
9640 Farsø

Telefon: 98 66 33 11
Telefax: 98 66 31 85

CVR-nr.: 31 42 83 51
Stiftet: 7. maj 2008
Hjemstedskommune: Vesthimmerland
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Poul Erik Marcussen (formand)
Ole Hall Johannesen
Jens Aage Krogh Johansen

Direktion

Jens Aage Krogh Johansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Poul Erik Marcussen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive byggecenter og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser en forbedring på 271 tkr. i forhold til 2011, og overskuddet udgør herefter 4 tkr. for 2012 mod et underskud i 2011 på 267 tkr. Egenkapitalen udgør 993 tkr. pr. 31. december 2012 (2011: 989 tkr.).

Ledelsen anser årets resultat som værende forventet.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Virksomhedens forventede udvikling

For regnskabsåret 2013 forventes en øget aktivitet med et tilfredsstillende resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vester Hornum Byggecenter A/S for 2012 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.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, samt tillæg 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 resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet indgår i sambeskatning med modervirksomheden. Den aktuelle skat fordeles i forhold til den skattepligtige indkomst.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Driftsmateriel og inventar	5-7 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 gældsmetode 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		960.619	792.914
Personaleomkostninger	1	-593.701	-685.234
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3,4	-152.812	-237.995
Resultat af primær drift		214.106	-130.315
Finansielle indtægter		5.741	7.192
Finansielle omkostninger		-216.590	-232.285
Resultat før skat		3.257	-355.408
Skat af årets resultat	2	446	88.544
Årets resultat		3.703	-266.864
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.703	-266.864

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	3		
Software		20.473	0
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		2.848.599	2.965.026
Driftsmateriel og inventar		0	26.148
		2.848.599	2.991.174
Anlægsaktiver i alt		2.869.072	2.991.174
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		2.139.679	2.285.775
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		218.389	370.720
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		158.124	0
Andre tilgodehavender		151.594	44.755
Periodeafgrænsningsposter		41.175	0
		569.282	415.475
Likvide beholdninger		3.065	6.542
Omsætningsaktiver i alt		2.712.026	2.707.792
AKTIVER I ALT		5.581.098	5.698.966

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		492.728	489.025
Egenkapital i alt		<u>992.728</u>	<u>989.025</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		619.288	619.734
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	6		
Realkreditinstitutter		1.618.938	1.679.593
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	6	78.391	74.590
Kreditinstitutter		1.521.931	1.525.481
Leverandører af varer og tjenesteydelser		256.543	472.916
Gæld til tilknyttede virksomheder		174.031	78.965
Anden gæld		319.248	258.662
		<u>2.350.144</u>	<u>2.410.614</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.969.082</u>	<u>4.090.207</u>
PASSIVER I ALT		<u>5.581.098</u>	<u>5.698.966</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	506.000	607.598	
Pensioner	60.560	36.330	
Andre omkostninger til social sikring	21.014	30.250	
Øvrige personaleomkostninger	6.127	11.056	
	<u>593.701</u>	<u>685.234</u>	
2 Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat	814	-88.544	
Regulering af skat tidligere år	-1.260	0	
	<u>-446</u>	<u>-88.544</u>	
3 Immaterielle anlægsaktiver			
		<u>Software</u>	
Kostpris 1. januar 2012		0	
Årets tilgang		30.710	
Kostpris 31. december 2012		<u>30.710</u>	
Afskrivninger 1. januar 2012		0	
Årets afskrivninger		10.237	
Afskrivninger 31. december 2012		<u>10.237</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>20.473</u>	
Afskrives over		<u>3 år</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2012	3.410.263	190.094	3.600.357
Afskrivninger 1. januar 2012	445.237	163.946	609.183
Årets afskrivninger	116.427	26.148	142.575
Afskrivninger 31. december 2012	561.664	190.094	751.758
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>2.848.599</u>	<u>0</u>	<u>2.848.599</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>5-7 år</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Egenkapital

	Akte- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	489.025	989.025
Årets resultat	0	3.703	3.703
Egenkapital 31. december 2012	500.000	492.728	992.728

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1/1 2012	Gæld 31/12 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Realkredit- institutter	1.754.183	1.697.329	78.391	1.618.938	1.262.853

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.697 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger på 2.027 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2011 udgør 2.849 tkr.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 1.593 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

VHB Holding ApS, Hovedgaden 63, 9640 Farsø.