



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

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

SJ-Gulve ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 31 28 44 14
127303 / 2669303 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for SJ-Gulve 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 31. maj 2013

Direktion:

Steffen Jensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i SJ-Gulve ApS

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for SJ-Gulve ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

Det udførte review

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke 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.

Horsens, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Hjort Frederiksen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

SJ-Gulve ApS
Primulavej 12
8700 Horsens

Telefon: 20 98 78 86
Hjemmeside: www.sjgulve.dk

CVR-nr.: 31 28 44 14
Stiftet: 4. marts 2008
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Steffen Jensen

Revisor

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Sparekassen Kronjylland
Grønlandsvej 1
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 21. juni 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Steffen Jensen

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2012	2011	2010	2009	2008
Hovedtal					
Bruttoresultat	888	721	407	130	73
Resultat af ordinær primær drift	84	15	8	-7	-10
Resultat af finansielle poster	-52	-19	-8	-8	-2
Årets resultat	17	-4	6	-15	-12
Nøgletal					
Anlægsaktiver	154	168	27	32	20
Omsætningsaktiver	864	410	335	213	221
Aktiver i alt (balancesum)	1.018	578	362	245	241
Aktiekapital	125	125	125	125	125
Egenkapital	118	100	104	98	113
Hensatte forpligtelser	5	-4	-	-	-
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-205	44	3	23	-137
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	-24	-173	-26	-	71
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-16	109	-	-	-
Nøgletal					
Soliditetsgrad	12,2 %	17,4 %	28,7 %	40,0 %	46,9 %
Egenkapitalforrentning	20,8 %	-3,5 %	5,9 %	0,0 %	0,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	3	2	-	-	-

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af pålægning af gulve og gulvtæpper og dermed beslægtet aktivitet.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør 888 tkr. mod 721 tkr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17 tkr. mod -4 tkr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling

Der budgetteres for det kommende regnskabsår med et stigende aktivitetsniveau - og et positivt resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SJ-Gulve ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, 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 for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

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 tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen. Alle øvrige låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgs-

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

tidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdi 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 fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttofortjeneste		887.848	721
Personaleomkostninger	1	-766.874	-673
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-37.400	-33
Resultat før finansielle poster		83.574	15
Andre finansielle indtægter	2	3.272	3
Andre finansielle omkostninger		-55.850	-22
Resultat før skat		30.996	-4
Skat af årets resultat	3	-13.522	0
Årets resultat		17.474	-4
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		17.474	-4

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	124.233	162
		<u>124.233</u>	<u>162</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		30.000	6
		<u>30.000</u>	<u>6</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>154.233</u>	<u>168</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpemateriel		154.834	123
		<u>154.834</u>	<u>123</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		625.817	112
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		83.076	85
Andre tilgodehavender		0	67
Periodeafgrænsningsposter		0	21
Tilgodehavende selskabsskat	8	0	2
		<u>708.893</u>	<u>287</u>
Likvide beholdninger		<u>462</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>864.189</u>	<u>410</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.018.422</u>	<u>578</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital	5	125.000	125
Overført resultat		-6.788	-25
Egenkapital i alt		<u>118.212</u>	<u>100</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	6	<u>4.881</u>	<u>-4</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser	7	<u>73.950</u>	<u>92</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld		17.946	16
Kreditinstitutter		331.145	85
Leverandører af varer og tjenesteydelser		247.665	76
Selskabsskat	8	5.025	0
Anden gæld		<u>219.598</u>	<u>213</u>
		<u>821.379</u>	<u>390</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>895.329</u>	<u>482</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.018.422</u>	<u>578</u>
Eventualposter	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Årets resultat		17.474	-4
Skat af årets resultat		5.025	-2
Årets regulering af udskudt skat		8.497	2
Afskrivninger		37.400	33
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		68.396	29
Ændring i varebeholdninger		-31.712	-62
Ændring i tilgodehavender		-424.261	-17
Ændring i leverandørgæld og anden gæld		180.999	94
Pengestrøm fra primær drift		-206.578	44
Betalt selskabsskat		1.875	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet		-204.703	44
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-173
Ændring i andre tilgodehavender		-24.000	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-24.000	-173
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse		-16.490	-64
Optagelse af langfristet gæld		0	173
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-16.490	109
Årets pengestrøm		-245.193	-20
Likvider, primo		-85.490	-65
Likvider, ultimo		-330.683	-85

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	628.838	554
Pensionsbidrag	82.607	85
Andre omkostninger til social sikring	7.740	6
Andre personaleomkostninger	<u>47.689</u>	<u>28</u>
	<u>766.874</u>	<u>673</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>2</u>
2 Andre finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	<u>3.272</u>	<u>3</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.025	-2
Årets regulering af udskudt skat	<u>8.497</u>	<u>2</u>
	<u>13.522</u>	<u>0</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2012		227.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
Kostpris 31. december 2012		<u>227.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2012		65.367
Årets afskrivninger		<u>37.400</u>
Afskrivninger 31. december 2012		<u>102.767</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>124.233</u>
Heraf finansielt leasede aktiver		<u>124.233</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011	
		tkr.	
5 Egenkapital			
Anpartskapital			
Anpartskapital, primo	125.000	125	
Overført resultat			
Overført overskud eller underskud, primo	-24.262	-21	
Årets overførte overskud eller underskud	17.474	-4	
	-6.788	-25	
Egenkapital 31. december 2012	118.212	100	
6 Hensættelser til udskudt skat			
Udskudt skat 1. januar	-3.616	-6	
Udskudt skat af årets resultat	8.497	2	
Udskudt skat 31. december	4.881	-4	
7 Langfristede gældsforpligtelser			
	Gæld i alt 1.	Gæld i alt 31.	
	januar 2012	december	
	108.386	91.896	
	Afdrag næste	Langfristet	
	17.946	andel	
	73.950	Restgæld efter	
		5 år	
		0	
	2012	2011	
		tkr.	
8 Selskabsskat			
Skyldig selskabsskat 1. januar	-1.875	0	
Betalt selskabsskat i året	1.875	0	
Beregnet selskabsskat for indeværende år	5.025	-2	
Skyldig selskabsskat 31. december	5.025	-2	
9 Eventualposter			
Eventualforpligtelser			
Ingen.			
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Selskabet har deponeret virksomhedspant på i alt 300 tkr. til sikkerhed for bankgæld i Den Jyske Sparekasse. Virksomhedspantet giver pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre mv.			

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Nærtstående parter

SJ-Gulve ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

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

Steffen Holding ApS, Primulavej 12, 8700 Horsens