

Genpart til
Erhvervsstyrelsen
Postboks 621
0900 København C

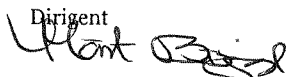
Grundvad Tømmerhandel ApS

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 83 10 59 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 3. 2012

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	6
Balance 30. april	7
Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april	9
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

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

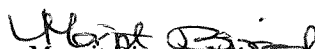
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 27. august 2012

Direktion


Margit Bisgaard Simonsen


Emil Simonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Grundvad Tømmerhandel ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grundvad Tømmerhandel ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

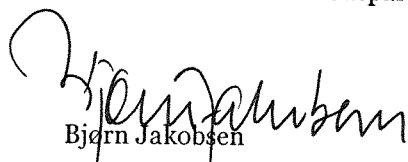
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 27. august 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Grundvad Tømmerhandel ApS
Grundvadvej 13, Rødding
7860 Spøttrup

CVR-nr.: 83 10 59 17
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Skive

Direktion

Margit Bisgaard Simonsen
Emil Simonsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset A/S
Resenvej 83
7800 Skive

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse
Strandvej 1, Rødding
7860 Spøttrup

Beretning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 151.183, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på DKK 2.298.724.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede ikke helt op til forventningerne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		1.122.210	1.584.578
Personaleomkostninger	1	-1.307.493	-1.577.558
Resultat før finansielle poster		-185.283	7.020
Finansielle indtægter		82.538	83.035
Finansielle omkostninger	2	-98.711	-73.314
Resultat før skat		-201.456	16.741
Skat af årets resultat	3	50.273	-4.186
Årets resultat		-151.183	12.555

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-151.183	12.555
	-151.183	12.555

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Varebeholdninger		4.199.000	4.748.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		712.840	1.058.727
Andre tilgodehavender		5.000	5.000
Udskudt skatteaktiv	5	28.248	28.189
Periodeafgrænsningsposter		16.590	14.363
Tilgodehavender		762.678	1.106.279
Likvide beholdninger		150.880	1.020.203
Omsætningsaktiver		5.112.558	6.874.482
Aktiver		5.112.558	6.874.482

Balance 30. april

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		2.098.724	2.249.907
Egenkapital	4	2.298.724	2.449.907
Kreditinstitutter		0	5.000
Langfristet gæld		0	5.000
Kreditinstitutter		196.523	678.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser		448.511	921.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.803.362	2.519.261
Anden gæld		365.438	299.665
Kortfristet gæld		2.813.834	4.419.575
Gældsforpligtelser		2.813.834	4.424.575
Passiver		5.112.558	6.874.482
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Årets resultat		-151.183	12.555
Reguleringer	7	-34.100	-5.535
Ændring i driftskapital	8	485.241	315.399
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		299.958	322.419
Renteindbetalinger og lignende		82.537	83.035
Renteudbetalinger og lignende		-98.711	-73.314
Pengestrømme fra ordinær drift		283.784	332.140
Betalt selskabsskat		50.214	-8.033
Pengestrømme fra driftsaktivitet		333.998	324.107
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.000	0
Optagelse af lån hos tilknyttede virksomheder, netto		-715.899	663.658
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-720.899	663.658
Ændring i likvider		-386.901	987.765
Likvider 1. maj		341.258	-646.507
Likvider 30. april		-45.643	341.258
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		150.880	1.020.203
Kassekredit		-196.523	-678.945
Likvider 30. april		-45.643	341.258

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.236.991	1.331.498
Pensioner	35.827	215.980
Andre omkostninger til social sikring	34.675	30.080
	<u>1.307.493</u>	<u>1.577.558</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	58.315	42.608
Andre finansielle omkostninger	40.396	30.706
	<u>98.711</u>	<u>73.314</u>

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-50.214	8.033
Årets udskudte skat	-59	-3.847
	<u>-50.273</u>	<u>4.186</u>

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	200.000	2.249.907	2.449.907
Årets resultat	0	-151.183	-151.183
Egenkapital 30. april	<u>200.000</u>	<u>2.098.724</u>	<u>2.298.724</u>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-5.100	-6.800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-24.900	-25.000
Periodeafgrænsningsposter	4.100	3.600
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.348	11
Overført til udskudt skatteaktiv	28.248	28.189
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	28.248	28.189
Regnskabsmæssig værdi	<u>28.248</u>	<u>28.189</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har deponeret et løsøre pantebrev på DKK 200.000 med pant i lastbil. Lastbilens bogførte værdi udgør DKK 0.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-82.538	-83.035
Finansielle omkostninger	98.711	73.314
Skat af årets resultat	-50.273	4.186
	<u>-34.100</u>	<u>-5.535</u>

8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	549.000	86.000
Ændring i tilgodehavender	343.660	-179.525
Ændring i leverandører m.v.	-407.419	408.924
	<u>485.241</u>	<u>315.399</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Grundvad Tømmerhandel ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 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.

Resultatopgørelsen

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt avance og tab ved løbende udskiftning af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Grundvad Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. 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 aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter, der forfalder på anfordring.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.