



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
Værkmestergade 25
Postboks 330
8100 Aarhus C

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

**Mariager Tømmerhandel og
Byggecenter A/S**

Årsrapport 2012

CVR-nr. 57 92 79 17
777351 / 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	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Mariager Tømmerhandel og 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.

Randers, den 15. maj 2013
Direktion:

Jens Søholm

Bestyrelse:

Kasper Søholm
formand

Jacob Søholm

Jens Søholm

Jens Henrik Haagensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mariager Tømmerhandel og Byggecenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mariager Tømmerhandel og 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.

Aarhus, den 15. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mads Meldgaard
statsaut. revisor

Tom B. Lassen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Mariager Tømmerhandel og Byggecenter A/S
Himmelkol 1
9550 Mariager

Telefon: 98 54 14 00
Telefax: 98 54 22 42
Hjemmeside: www.vorupgruppen.dk
E-mail: mariager@vorupgruppen.dk

CVR-nr.: 57 92 79 17
Stiftet: 20. maj 1959
Hjemstedskommune: Mariagerfjord
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Kasper Søholm (formand)
Jacob Søholm
Jens Søholm
Jens Henrik Haagensen

Direktion

Jens Søholm

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
8000 Aarhus C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Jens Søholm

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i Mariager Tømmerhandel og Byggecenter A/S er salg af træ og byggematerialer m.v. til håndværkere og private forbrugere. Selskabet er tilknyttet indkøbsforeningen Ditas og markedsføringskæden XL-Byg.

Selskabet er et datterselskab af Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et underskud på 5.521 tkr. mod et underskud på 1.859 tkr. sidste år. Selskabets ejendom er i 2012 nedskrevet med 5 mio. kr., således at den regnskabsmæssige værdi svarer til genindvindingsværdien.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2013 fået tilført 5 mio. kr. i skattefrit koncerntilskud for at sikre en passende soliditet.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i det kommende år en nettoomsætning på niveau med 2012 og et resultat det er væsentlig bedre end 2012.

Risikoforhold

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mariager Tømmerhandel og 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. I nettoomsætningen er der endvidere foretaget fradrag af afgivne rabatter.

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer. I nettoomsætningen er der endvidere foretaget fradrag af modtagne rabatter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Desuden indgår ejendomsomkostninger, der er afholdt til lokaler og vedligeholdelse m.v. af lokaler, vej og plads samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Der er tidligere foretaget en opskrivning af ejendomme. Denne opskrivning udgør 2.294 tkr. og bibeholdes uændret i henhold til bekendtgørelse nr. 263 af 19. april 2004 om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. (Overgangsbekendtgørelsen).

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

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

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

Der foretages afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-40 år, lineære årlige afskrivninger
Transportmateriel (indgår i driftsmateriel)	8 år, 22 % i anskaffelsesåret, herefter med faldende procentsatser
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år, lineære årlige afskrivninger

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til salgspris reduceret med en gennemsnitlig avance. Er netto-realiseringsværdien lavere end denne beregnede kostpris, nedskrives til denne lavere værdi.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og gæld til tilknyttede virksomheder, måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		11.004.800	11.024.919
Distributionsomkostninger		-8.856.531	-8.774.525
Administrationsomkostninger		-7.984.319	-3.200.276
Resultat af primær drift		-5.836.050	-949.882
Finansielle indtægter		215.449	139.501
Finansielle omkostninger	1	-1.740.218	-1.667.555
Ordinært resultat før skat		-7.360.819	-2.477.936
Skat af årets resultat	2	1.839.801	618.622
Årets resultat		<u>-5.521.018</u>	<u>-1.859.314</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-5.521.018</u>	<u>-1.859.314</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		21.787.191	28.020.790
Driftsmateriel og inventar		796.196	1.405.918
Anlægsaktiver i alt		<u>22.583.387</u>	<u>29.426.708</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		17.087.800	16.842.000
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.930.083	4.918.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		145.266	203.982
Andre tilgodehavender		3.649.032	3.768.975
Sambeskatningsbidrag		478.275	534.738
Periodeafgrænsningsposter		28.339	31.427
Udskudt skatteaktiv		1.463.900	102.373
		<u>9.694.895</u>	<u>9.560.066</u>
Likvide beholdninger		492.487	1.033.534
Omsætningsaktiver i alt		<u>27.275.182</u>	<u>27.435.600</u>
AKTIVER I ALT		<u>49.858.569</u>	<u>56.862.308</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Aktiekapital		1.500.000	1.500.000
Opskrivningshenlæggelser		2.294.166	2.294.166
Overført resultat		269.143	5.790.161
Egenkapital i alt		<u>4.063.309</u>	<u>9.584.327</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.909.349	2.388.042
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.804.120	43.942.559
Anden gæld		1.081.791	947.380
		<u>45.795.260</u>	<u>47.277.981</u>
PASSIVER I ALT		<u>49.858.569</u>	<u>56.862.308</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011	
1 Finansielle omkostninger			
Tilknyttede virksomheder	1.714.809	1.646.187	
Øvrige renteomkostninger	25.409	21.368	
	<u>1.740.218</u>	<u>1.667.555</u>	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat (sambeskatningsbidrag)	-478.277	-492.738	
Årets regulering af udskudt skat	-1.360.020	-127.373	
Regulering vedrørende tidligere år	-1.504	1.489	
	<u>-1.839.801</u>	<u>-618.622</u>	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2012	35.839.472	4.766.364	40.605.836
Årets tilgang	37.860	80.179	118.039
Årets afgang	0	-162.600	-162.600
Kostpris 31. december 2012	<u>35.877.332</u>	<u>4.683.943</u>	<u>40.561.275</u>
Afskrivninger 1. januar 2012	7.818.682	3.360.446	11.179.128
Årets af- og nedskrivninger	6.271.459	576.801	6.848.260
Årets afgang	0	-49.500	-49.500
Afskrivninger 31. december 2012	<u>14.090.141</u>	<u>3.887.747</u>	<u>17.977.888</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>21.787.191</u>	<u>796.196</u>	<u>22.583.387</u>
Offentlig ejendomsvurdering 1. januar 2012	<u>16.800.000</u>		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Egenkapital

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	1.500.000	2.294.166	5.790.161	9.584.327
Årets resultat	0	0	-5.521.018	-5.521.018
Egenkapital 31. december 2012	1.500.000	2.294.166	269.143	4.063.309

5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Udgør 0 tkr.

6 Personaleomkostninger

	2012	2011
Gager og lønninger i øvrigt	5.765.991	5.614.100
Pensioner	458.354	451.824
Andre omkostninger til social sikring	115.433	110.898
	6.339.778	6.176.822

Personaleomkostninger indregnes således i regnskabet:

Distribution	6.319.078	6.145.622
Administration	20.700	31.200
	6.339.778	6.176.822

I personalenoten er inkluderet:

Vederlag direktion og bestyrelse	0	266.031
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	16	16