

**Grauballe Gruppen ApS**  
**Nørrekrogen 25**  
**8600 Silkeborg**

*CVR-nr. 30518667*

**ÅRSRAPPORT**  
**2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2012

---

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
---------------------------	---

**Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Grauballe Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30. august 2012

### **Direktion**

Jan Højgaard Nielsen

Per Nørgaard Smed

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### **Til kapitalejerne i Grauballe Gruppen ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Grauballe Gruppen ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der 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 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ry, den 30. august 2012

### **Meisner Revision Registreret Revisionsanpartsselskab**

Jan Meisner  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Grauballe Gruppen ApS Nørrekrogen 25 8600 Silkeborg
	CVR-nr: 30 51 86 67 Stiftet: 19. december 2007 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Jan Højgaard Nielsen Per Nørgaard Smed
<b>Revisor</b>	Meisner Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Heimdalsvej 3 8680 Ry
<b>Hovedaktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet er at foretage investering i fast ejendom.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Grauballe Gruppen ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning og andre eksterne omkostninger”.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **BALANCEN**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsejendommene.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

#### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

**Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2011 til 30. JUNI 2012

	2011/12	2010/11
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>43.774</b>	<b>-12.597</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>43.774</b>	<b>-12.597</b>
Andre finansielle indtægter .....	86	165
Øvrige finansielle omkostninger .....	-36.522	-36.374
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>7.338</b>	<b>-48.806</b>
1 Skat af årets resultat.....	-1.834	10.642
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>5.504</b>	<b>-38.164</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	5.504	-38.164
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>5.504</b>	<b>-38.164</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2012  
 AKTIVER

	2012	2011
2 Grunde og bygninger .....	1.152.186	1.134.466
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>1.152.186</b>	<b>1.134.466</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>1.152.186</b>	<b>1.134.466</b>
Andre tilgodehavender .....	5.000	0
Udskudt skatteaktiv .....	16.491	18.325
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>21.491</b>	<b>18.325</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>10.555</b>	<b>6.101</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>32.046</b>	<b>24.426</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.184.232</b>	<b>1.158.892</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2012  
PASSIVER

	2012	2011
Selskabskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat.....	-14.826	-20.330
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>110.174</b>	<b>104.670</b>
Prioritetsgæld.....	923.658	925.222
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>923.658</b>	<b>925.222</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	6.000	6.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	134.400	113.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>150.400</b>	<b>129.000</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>1.074.058</b>	<b>1.054.222</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>1.184.232</b>	<b>1.158.892</b>
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## NOTER

	2011/12	2010/11
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af udskudt skat .....	1.834	-10.642
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>1.834</b>	<b>-10.642</b>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		Grunde og bygninger
Kostpris, primo .....		1.134.466
Tilgang i årets løb .....		17.720
Kostpris 30. juni 2012		1.152.186
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.152.186</b>

**Grunde og bygninger:**

Samlet ejendomsværdi 2011 kr. 1.206.600.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....	125.000	0	125.000
Overført resultat.....	-20.330	5.504	-14.826
	<b>104.670</b>	<b>5.504</b>	<b>110.174</b>

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger.