



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

**Øster Tørslev Tømmerhandel og
Byggecenter A/S**

Årsrapport 2012

CVR-nr. 26 63 76 78
777427 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	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

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

Gjerlev J, den 15. maj 2013
Direktion:

Kim Stoffregen

Bestyrelse:

Jens Søholm
formand

Jacob Søholm

Kasper Søholm

Jens Henrik Haagensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Øster Tørslev Tømmerhandel og Byggecenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Øster Tørslev 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

Øster Tørslev Tømmerhandel og Byggecenter A/S
Dalbyovervej 9 A
Øster Tørslev
8983 Gjerlev J

Telefon: 86 47 63 00
Telefax: 86 47 80 78
Hjemmeside: www.vorupgruppen.dk
E-mail: ostertorslev@vorupgruppen.dk

CVR-nr.: 26 63 76 78
Stiftet: 29. maj 2002
Hjemstedskommune: Randers
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Kim Stoffregen

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 Øster Tørslev 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 1.229 tkr. mod 624 tkr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under hensyntagen til konkurrencesituationen på markedet, herunder den generelle økonomiske krise.

Fremtiden

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

Særlige risici

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 Øster Tørslev 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. Vareforbruget er opgjort efter modregning af modtagne rabatter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner 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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med VTB Holding A/S' danske dattervirksomheder. Dattervirksomheden indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 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 følgende afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med de foretagne afskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdi 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 nominel værdi. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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 gældsmetode 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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
Bruttoresultat		10.311.915	9.957.637
Distributionsomkostninger		-6.541.240	-6.418.769
Administrationsomkostninger		-1.745.082	-1.878.100
Resultat af ordinær primær drift		2.025.593	1.660.768
Andre driftsomkostninger		0	-361.400
Resultat af primær drift		2.025.593	1.299.368
Finansielle indtægter		217.871	133.230
Finansielle omkostninger	1	-594.484	-594.221
Ordinært resultat før skat		1.648.980	838.377
Skat af årets resultat	2	-420.465	-214.326
Årets resultat		1.228.515	624.051
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		675.000	400.000
Overført resultat		553.515	224.051
		1.228.515	624.051

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		4.838.192	4.960.635
Driftsmateriel og inventar		116.023	149.289
Anlægsaktiver i alt		<u>4.954.215</u>	<u>5.109.924</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		11.998.400	11.358.500
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.957.728	3.971.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		83.927	31.664
Andre tilgodehavender		3.834.706	3.199.954
Periodeafgrænsningsposter		77.096	117.342
Udskudt skatteaktiv		67.200	53.114
		<u>10.020.657</u>	<u>7.374.043</u>
Likvide beholdninger		<u>46.866</u>	<u>906.411</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.065.923</u>	<u>19.638.954</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>27.020.138</u></u>	<u><u>24.748.878</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Aktiekapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		5.765.366	5.211.851
Foreslået udbytte		675.000	400.000
Egenkapital i alt		<u>7.440.366</u>	<u>6.611.851</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		1.038.726	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.335.572	1.602.138
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.719.960	15.068.229
Sambeskatning		173.550	104.575
Anden gæld		1.311.964	1.362.085
		<u>19.579.772</u>	<u>18.137.027</u>
PASSIVER I ALT		<u>27.020.138</u>	<u>24.748.878</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	5		
Nærtstående parter	6		
Personaleomkostninger	7		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011		
1 Finansielle omkostninger				
Tilknyttede virksomheder	567.347	569.796		
Øvrige renteomkostninger	27.137	24.425		
	<u>594.484</u>	<u>594.221</u>		
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat (sambeskatningsbidrag)	434.551	322.440		
Årets regulering af udskudt skat	-16.318	-108.114		
Regulering af skat tidligere år	2.232	0		
	<u>420.465</u>	<u>214.326</u>		
3 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	Drifts-materiel og inventar	I alt	
Kostpris 1. januar 2012	8.983.323	3.139.109	12.122.432	
Årets tilgang	320.737	29.272	350.009	
Kostpris 31. december 2012	<u>9.304.060</u>	<u>3.168.381</u>	<u>12.472.441</u>	
Afskrivninger 1. januar 2012	4.022.688	2.989.820	7.012.508	
Årets afskrivninger	443.180	62.538	505.718	
Afskrivninger 31. december 2012	<u>4.465.868</u>	<u>3.052.358</u>	<u>7.518.226</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>4.838.192</u>	<u>116.023</u>	<u>4.954.215</u>	
4 Egenkapital				
	Aktie-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	1.000.000	5.211.851	400.000	6.611.851
Årets resultat	0	553.515	675.000	1.228.515
Udloddet udbytte	0	0	-400.000	-400.000
Egenkapital 31. december 2012	<u>1.000.000</u>	<u>5.765.366</u>	<u>675.000</u>	<u>7.440.366</u>
5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.				
Udgør 0 tkr.				

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Nærtstående parter

Øster Tørslev Tømmerhandel og Byggecenter A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

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

Vorup Tømmerhandel og Byggecenter A/S
 Nyborgvej 3
 8940 Randers SV

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
7 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger i øvrigt	4.895.882	4.616.375
Pensioner	363.187	363.661
Andre omkostninger til social sikring	<u>97.387</u>	<u>88.912</u>
	<u>5.356.456</u>	<u>5.068.948</u>
Personaleomkostninger indregnes således i regnskabet:		
Distribution	5.328.346	5.036.248
Administration	<u>28.200</u>	<u>32.700</u>
	<u>5.356.546</u>	<u>5.068.948</u>
I personalenoten er inkluderet:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>616.541</u>	<u>598.769</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>16</u>	<u>15</u>