

HUJ A/S
CVR-nr. 18586908

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den *23/05-2013*

Dirigent



Navn: *THOMAS FOLMANN*

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2012	14
Balance pr. 31.12.2012	15
Egenkapitalopgørelse for 2012	17
Pengestrømsopgørelse for 2012	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HUJ A/S

Energivej 22

8963 Auning

CVR-nr.: 18586908

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand

Kaj Dahl Andersen

Hans-Ulrik Jensen

Bent Fuglsang Johnsen

Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Direktion

Bent Fuglsang Johnsen

Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Arosgaarden, Åboulevarden 31

8100 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for HUI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 02.04.2013

Direktion




Bent Fuglsang Johnsen

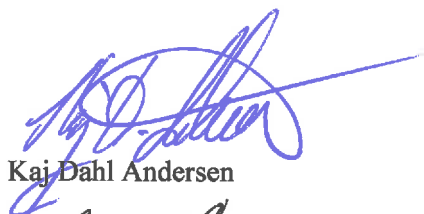


Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Bestyrelse



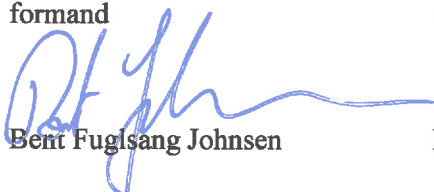
Thomas Villum Folmann
formand



Kaj Dahl Andersen



Hans-Ulrik Jensen



Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HUI A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HUI A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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 for 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 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har indledt en voldgiftsag vedrørende en debitor, som er indregnet med væsentlig værdi i regnskabet. Værdiansættelsen vedrørende denne debitor er behæftet med usikkerhed. Vi henviser til omtalen i anvendt regnskabspraksis vedrørende usikkerhed ved indregning og måling, hvori der er redegjort for usikkerheden ved målingen af den pågældende debitor.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 02.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	7.955	(5.579)	11.741	10.304	25.741
Driftsresultat	(3.819)	(18.423)	90	(1.476)	10.154
Resultat af finansielle poster	(860)	(460)	195	183	661
Årets resultat	(4.679)	(14.165)	203	(1.036)	8.109
Samlede aktiver	45.087	58.783	52.999	32.194	42.617
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7	109	(40)	(13)	1.990
Egenkapital	8.039	8.002	11.166	10.964	12.000
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	51	88	83	72	86
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(58,3)	(147,8)	1,8	(9,0)	67,6
Soliditetsgrad (%)	17,8	13,6	21,1	34,1	28,2
Afkastningsgrad (%)	(10,4)	(24,1)	0,4	(4,6)	23,8
Likviditetsgrad (%)	1,2	1,2	1,2	1,4	1,4

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

HUI A/S er en kvalitetsbevidst entreprenørvirksomhed med 34 års erfaring i byggebranchen.

Vi løser opgaver indenfor beton-, murer- og tømrerarbejder i fagentrepriser, samt hovedentrepriser. Opgaverne omfang kan variere fra små reparationsopgaver til store om- og nybygninger.

Selskabet har betydelig håndværksmæssig kompetence og udfører blandt andet også; Svømmehaller/bassiner og Kulturelle bygninger bl.a. kirker, slotte, herregårde, museer og biblioteker. En af vores særlige kompetencer er restaurering og ombygning, men også nybygning, hvor der værnes om de håndværksmæssige traditioner.

Også moderne boligbyggeri, enfamiliehuse, energirenovering og erhvervsbygninger er en del af paletten. Opgaverne spænder fra nybyggeri til reparation og vedligehold i såvel mindre opgaver for private som store offentlige opgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har igennem 2010, 2011 og 2012 været engageret med især to meget store entrepriser, som på hver sin måde skabte meget betydelige økonomiske udfordringer for HUI A/S. Begge entrepriser er afsluttede.

Der opstod en betydelig tvist omkring en stor entreprise i Hovedstadsområdet, som har medført en betydelig likviditetsbelastning for HUI A/S, og som nu er henvist til en voldgiftsag, hvor HUI A/S i 2012 har rejst krav om et stort to cifret millionbeløb.

Og en anden stor entreprise endte desværre med et betydeligt tab, som også har påvirket 2012 negativt med ca. 6,5 mio. kr., ligesom denne entreprise belastede tidligere år.

De to sager medførte, at det i 2012 var nødvendigt at foretage en kapitaltilførsel til Selskabet, som dermed fik en ny hovedaktionær SDIVD A/S, der ultimativt har Selskabets ledelse som hovedaktionærer.

Renset for tabet på 6,5 mio. kr. og ekstraordinære omkostninger forbundet med kapitalforhøjelse og voldgiftsagen, ville HUI A/S have haft et positivt driftsoverskud på ca. 2,5 mio. kr. i 2012.

Der forventes et positivt driftsresultat i 2013.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i regnskabsåret ikke konstateret væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ud over det herover nævnte forhold, at der er indregnet en forventet indbetaling fra den verserende voldgiftsag.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlig usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet udførte i foregående regnskabsår projektet Rungstedgård, som blev afleveret i september 2011. Der er tvister mellem selskabet og bygherren i et så stort omfang, at selskabet har indledt en voldgiftssag mod bygherren.

I årsregnskabet er der hensat et betydeligt beløb til imødegåelse af tab på projektet. Der er dog også i årsrapporten indregnet et betydeligt tilgodehavende. Det er ledelsens forventning, at selskabet vil vinde den indledte voldgiftssag i et sådant omfang, at det indregnede beløb indgår ved sagens afslutning.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Edb-software	1-3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, benyttes forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Hvis salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens forrentning af hele den investerede kapital
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede økonomiske forpligtelser.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	7.954.785	(5.579.251)
Distributionsomkostninger		(1.134.913)	(1.328.402)
Administrationsomkostninger	1	<u>(10.639.089)</u>	<u>(11.515.782)</u>
Driftsresultat		(3.819.217)	(18.423.435)
Andre finansielle indtægter	2	423.423	714.032
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.283.423)</u>	<u>(1.174.383)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(4.679.217)	(18.883.786)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>4.719.055</u>
Årets resultat		<u>(4.679.217)</u>	<u>(14.164.731)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(4.679.217)</u>	<u>(14.164.731)</u>
		<u>(4.679.217)</u>	<u>(14.164.731)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grunde og bygninger		978.650	978.650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.379.617	3.574.864
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.358.267</u>	<u>4.553.514</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.720	2.640
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>2.720</u>	<u>2.640</u>
Anlægsaktiver		<u>3.360.987</u>	<u>4.556.154</u>
Råvarer og hjælpematerialer		470.313	563.905
Varebeholdninger		<u>470.313</u>	<u>563.905</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.239.716	44.877.884
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.543.183	2.446.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.179.994
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		958.889	825.990
Udskudt skat		2.963.157	3.645.540
Andre tilgodehavender		1.214.258	141.876
Periodeafgrænsningsposter		336.838	545.029
Tilgodehavender		<u>41.256.041</u>	<u>53.662.519</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.726.354</u>	<u>54.226.424</u>
Aktiver		<u>45.087.341</u>	<u>58.782.578</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	11.177.647	8.001.000
Overført overskud eller underskud		(3.138.295)	622
Egenkapital		8.039.352	8.001.622
Andre hensatte forpligtelser		1.870.000	1.400.000
Hensatte forpligtelser		1.870.000	1.400.000
Finansielle leasingforpligtelser		280.524	361.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		707.250	3.900.000
Langfristede gældsforpligtelser		987.774	4.261.984
Bankgæld		17.797.480	13.920.136
Finansielle leasingforpligtelser		81.459	82.766
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.203.659	7.196.329
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.079.513	19.601.242
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.041.493
Gæld til associerede virksomheder		30.415	0
Anden gæld		3.997.689	3.277.006
Kortfristede gældsforpligtelser		34.190.215	45.118.972
Gældsforpligtelser		35.177.989	49.380.956
Passiver		45.087.341	58.782.578
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	8.001.000	622	8.001.622
Kapitalforhøjelse	3.176.647	1.540.300	4.716.947
Årets resultat	0	(4.679.217)	(4.679.217)
Egenkapital ultimo	11.177.647	(3.138.295)	8.039.352

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(3.819.217)	(18.423.435)
Af- og nedskrivninger		29.286	420.941
Andre hensatte forpligtelser		470.000	200.000
Ændring i arbejdskapital	9	<u>(2.987.188)</u>	<u>(1.458.348)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(6.307.119)	(19.260.842)
Modtagne finansielle indtægter		423.423	714.032
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.283.423)</u>	<u>(1.174.383)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(7.167.119)	(19.721.193)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.538)	(339.900)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.172.500</u>	<u>230.750</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.165.962	(109.150)
Optagelse af lån		0	3.900.000
Afdrag på lån mv.		(3.275.517)	(76.846)
Kontant kapitalforhøjelse		<u>5.399.330</u>	<u>11.000.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.123.813	14.823.154
Ændring i likvider		(3.877.344)	(5.007.189)
Likvider primo		<u>(13.920.136)</u>	<u>(8.912.947)</u>
Likvider ultimo		<u>(17.797.480)</u>	<u>(13.920.136)</u>

Noter

	2012	2011
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	20.556.023	35.659.860
Pensioner	1.513.431	2.701.080
Andre omkostninger til social sikring	1.172.621	4.143.381
	23.242.075	42.504.321
Heraf vederlag til:		
Direktion	1.251.123	1.317.636
Bestyrelse	224.465	224.700
	2012	2011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	88
	2012	2011
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	188.119	140.027
Øvrige finansielle indtægter	235.304	574.005
	423.423	714.032
	2012	2011
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	68.268	74.907
Øvrige finansielle omkostninger	1.215.155	1.099.476
	1.283.423	1.174.383
	2012	2011
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(4.719.055)
	0	(4.719.055)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	978.650	31.244.463
Tilgange	0	6.538
Afgange	0	(4.113.390)
Kostpris ultimo	978.650	27.137.611
Af- og nedskrivninger primo	0	(27.669.598)
Årets afskrivninger	0	(640.494)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.552.098
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(24.757.994)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	978.650	2.379.617
Ikke-ejede aktiver	0	386.072
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.789
Kostpris ultimo		3.789
Nedskrivninger primo		(1.149)
Årets nedskrivninger		80
Nedskrivninger ultimo		(1.069)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.720

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	103.582.834	259.688.800
Foretagne acontofaktureringer	<u>(101.039.651)</u>	<u>(257.242.594)</u>
	<u>2.543.183</u>	<u>2.446.206</u>

I foretagne acontofaktureringer er modregnet årets forudbetalinger fra kunder indregnet under passiver med en værdi på 1.203.659 kr. (2011: 7.196.329 kr.).

I igangværende arbejder er medregnet ikke-fakturerede arbejder med en værdi på 614.443 kr. (2011: 328.063 kr.).

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>1.117.764.700</u>	0,01	<u>11.177.647</u>
	<u>1.117.764.700</u>		<u>11.177.647</u>

	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.	2009 kr.	2008 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	8.001.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000
Kapitalforhøjelse	<u>3.176.647</u>	<u>1.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>11.177.647</u>	<u>8.001.000</u>	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>

	2012 kr.	2011 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	93.592	(106.150)
Ændring i tilgodehavender	11.724.014	(2.329.048)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(14.804.794)</u>	<u>976.850</u>
	<u>(2.987.188)</u>	<u>(1.458.348)</u>

	2012 kr.	2011 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>856.411</u>	<u>1.313.795</u>

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er part i enkelte løbende rets- og voldgiftssager.

Til dækning af eventuelle tab på disse tvister er der ud fra vurdering af procesrisiko afsat beløb under hensættelser i regnskabet pr. 31.12.2012.

Det er ledelsens opfattelse, at disse rets- og voldgiftssager ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg samt på udførte byggearbejder udover de under hensættelser anførte beløb.

Der er gennem kreditinstitutter stillet arbejdsgarantier for 24.887 t.kr. (2011: 28.869 t.kr.) samt betalingsgarantier overfor leverandører for 1.500 t.kr. (2011: 1.500 t.kr.).

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.300 t.kr. i maskiner og biler.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte driftsmidler udgør 180.340 kr. (2011: 690.606 kr.).

Der er afgivet virksomhedspant til pengeinstitut for 20.000 t.kr.

13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Hans Ulrik Jensen Holding A/S, Auning

SDIVD A/S, Auning