

HUJ A/S
CVR-nr. 18586908

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2013	13
Balance pr. 31.12.2013	14
Egenkapitalopgørelse for 2013	16
Pengestrømsopgørelse for 2013	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HUJ A/S
Energivej 22
8963 Auning

CVR-nr.: 18586908
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

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 01.01.2013 - 31.12.2013 for HUI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

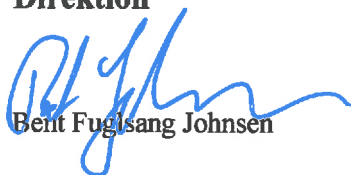
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Auning, den 13.05.2014

Direktion




Bent Fuglsang Johnsen



Kasper Skjøde Høegh Stjernvik

Bestyrelse



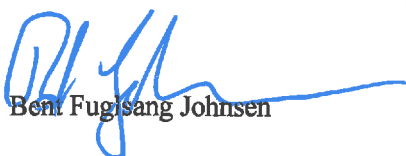
Thomas Villum Folmann
formand



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 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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 en igangværende 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 13.05.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.277	7.955	(5.579)	11.741	10.304
Driftsresultat	2.011	(3.819)	(18.423)	90	(1.476)
Resultat af finansielle poster	(385)	(860)	(460)	195	183
Årets resultat	2.050	(4.679)	(14.165)	203	(1.036)
Samlede aktiver	44.449	45.087	58.783	52.999	32.194
Investeringer i materielle anlægsaktiver	200	7	109	(40)	(13)
Egenkapital	10.089	8.039	8.002	11.166	10.964
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	40	51	88	83	72
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	22,6	(58,3)	(147,8)	1,8	(9,4)
Soliditetsgrad (%)	22,7	17,8	13,6	21,1	34,1
Likviditetsgrad (%)	1,2	1,2	1,2	1,2	1,4

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

HUI A/S er en kvalitetsbevidst entreprenørvirksomhed med 35 års erfaring i byggebranchen.

Vi løser opgaver indenfor beton-, murer- og tømrerarbejder i fagentrepriser, samt hovedentrepriser. Opgavernes 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 palletten. 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 i realiseret et overskud på 2.050 t.kr. mod et underskud sidste år på 4.679 t.kr.

Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2013 10.089 t.kr.

I 2012 opstod en betydelig tvist omkring en stor entreprise i Hovedstadsområdet, som medførte en betydelig likviditetsbelastning for HUI A/S. Tvisten endte i 2012 i en voldgiftssag, hvor HUI A/S rejste krav om et tocifret millionbeløb. Voldgiftssagen er endnu ikke afsluttet, hvorfor likviditeten ultimo 2013 fortsat er belastet af det væsentlige udestående.

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 voldgiftssag.

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret positivt resultat i 2014.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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 salgskomkostninger 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 kontraktens 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.
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens forrentning af hele den investerede kapital

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	9.277.235	7.954.785
Distributionsomkostninger		(795.401)	(1.134.913)
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.470.935)</u>	<u>(10.639.089)</u>
Driftsresultat		2.010.899	(3.819.217)
Andre finansielle indtægter	2	789.475	423.423
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.174.335)</u>	<u>(1.283.423)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.626.039	(4.679.217)
Skat af ordinært resultat	4	<u>423.843</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>2.049.882</u>	<u>(4.679.217)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.049.882</u>	<u>(4.679.217)</u>
		<u>2.049.882</u>	<u>(4.679.217)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Grunde og bygninger		978.650	978.650
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.934.891	2.379.617
Materielle anlægsaktiver	5	<u>2.913.541</u>	<u>3.358.267</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.720	2.720
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>2.720</u>	<u>2.720</u>
Anlægsaktiver		<u>2.916.261</u>	<u>3.360.987</u>
Råvarer og hjælpematerialer		595.453	470.313
Varebeholdninger		<u>595.453</u>	<u>470.313</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.784.542	33.239.716
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.449.248	2.543.183
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.083.117	958.889
Udskudt skat		3.387.000	2.963.157
Andre tilgodehavender		1.294.261	1.214.258
Periodeafgrænsningsposter	8	435.623	336.838
Tilgodehavender		<u>38.433.791</u>	<u>41.256.041</u>
Likvide beholdninger		<u>2.503.345</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>41.532.589</u>	<u>41.726.354</u>
Aktiver		<u>44.448.850</u>	<u>45.087.341</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	11.177.647	11.177.647
Overført overskud eller underskud		<u>(1.088.413)</u>	<u>(3.138.295)</u>
Egenkapital		<u>10.089.234</u>	<u>8.039.352</u>
Andre hensatte forpligtelser	10	<u>1.600.000</u>	<u>1.870.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.600.000</u>	<u>1.870.000</u>
Finansielle leasingforpligtelser		183.698	280.524
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>0</u>	<u>707.250</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>183.698</u>	<u>987.774</u>
Bankgæld		20.605.033	17.797.480
Finansielle leasingforpligtelser		89.143	81.459
Modtagne forudbetalinger fra kunder		892.008	1.203.659
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.671.758	11.079.513
Gæld til associerede virksomheder		1.678	30.415
Anden gæld		<u>2.316.298</u>	<u>3.997.689</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.575.918</u>	<u>34.190.215</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.759.616</u>	<u>35.177.989</u>
Passiver		<u>44.448.850</u>	<u>45.087.341</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.177.647	(3.138.295)	8.039.352
Årets resultat	0	2.049.882	2.049.882
Egenkapital ultimo	11.177.647	(1.088.413)	10.089.234

Pengestrømsopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Driftsresultat		2.010.899	(3.819.217)
Af- og nedskrivninger		547.226	29.286
Andre hensatte forpligtelser		(270.000)	470.000
Ændring i arbejdskapital	11	<u>(1.308.581)</u>	<u>(2.987.188)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		979.544	(6.307.119)
Modtagne finansielle indtægter		789.475	423.423
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.174.335)</u>	<u>(1.283.423)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		594.684	(7.167.119)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(199.500)	(6.538)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>97.000</u>	<u>1.172.500</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(102.500)	1.165.962
Afdrag på lån mv.		(796.392)	(3.275.517)
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>5.399.330</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(796.392)	2.123.813
Ændring i likvider		(304.208)	(3.877.344)
Likvider primo		<u>(17.797.480)</u>	<u>(13.920.136)</u>
Likvider ultimo		<u>(18.101.688)</u>	<u>(17.797.480)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.503.345	0
Kortfristet gæld til banker		<u>(20.605.033)</u>	<u>(17.797.480)</u>
Likvider ultimo		<u>(18.101.688)</u>	<u>(17.797.480)</u>

Noter

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	15.809.412	20.556.023
Pensioner	1.140.381	1.513.431
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.153.580</u>	<u>1.172.621</u>
	<u>18.103.373</u>	<u>23.242.075</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>40</u>	<u>51</u>
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2013	2012
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
Direktion	1.448.628	1.251.123
Bestyrelse	<u>202.691</u>	<u>224.465</u>
	<u>1.651.319</u>	<u>1.475.588</u>
	2013	2012
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	80.877	73.024
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	130.338	115.095
Øvrige finansielle indtægter	<u>578.260</u>	<u>235.304</u>
	<u>789.475</u>	<u>423.423</u>
	2013	2012
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	175	68.268
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.174.160</u>	<u>1.215.155</u>
	<u>1.174.335</u>	<u>1.283.423</u>
	2013	2012
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(753.843)	0
Effekt af ændrede skattesatser	<u>330.000</u>	<u>0</u>
	<u>(423.843)</u>	<u>0</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	978.650	27.137.611
Tilgange	0	199.500
Afgange	0	(766.127)
Kostpris ultimo	978.650	26.570.984
Af- og nedskrivninger primo	0	(24.757.994)
Årets afskrivninger	0	(594.726)
Tilbageførsel ved afgang	0	716.627
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(24.636.093)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	978.650	1.934.891
Ikke-ejede aktiver	0	267.500
		Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.789
Kostpris ultimo		3.789
Nedskrivninger primo		(1.069)
Nedskrivninger ultimo		(1.069)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.720

Noter

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	32.914.074	103.582.834
Foretagne acontofaktureringer	<u>(30.464.826)</u>	<u>(101.039.651)</u>
	<u>2.449.248</u>	<u>2.543.183</u>

I foretagne acontofaktureringer er modregnet årets forudbetalinger fra kunder indregnet under passiver med en værdi på 892.008 kr. (2012: 1.203.659 kr.).

I igangværende arbejder er medregnet ikke-fakturerede arbejder med en værdi på 703.894 kr. (2012: 614.443 kr.).

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> kr.	<u>Nominel værdi</u> kr.
9. 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>

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.	<u>2010</u> kr.	<u>2009</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	11.177.647	8.001.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>3.176.647</u>	<u>1.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>11.177.647</u>	<u>11.177.647</u>	<u>8.001.000</u>	<u>8.000.000</u>	<u>8.000.000</u>

10. Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser vedrører hensatte garantiforpligtelser vedrørende færdigjorte byggerier.

Noter

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(125.140)	93.592
Ændring i tilgodehavender	3.246.093	11.724.014
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(4.429.534)</u>	<u>(14.804.794)</u>
	<u>(1.308.581)</u>	<u>(2.987.188)</u>
	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>487.190</u>	<u>856.411</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SDIVD A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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. 31.12.2013.

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 22.279 t.kr. (2012: 24.887 t.kr.) samt betalingsgarantier overfor leverandører for 1.500 t.kr. (2012: 1.500 t.kr.).

Noter

14. 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 169.500 kr. (2012: 180.340 kr.).

Der er herudover afgivet virksomhedspant til pengeinstitut for nom. 20.000 t.kr. skadesløsbrev. Virksomhedspantet omfatter driftsmateriel og inventar, immaterielle rettigheder, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Under likvide beholdninger indgår sikringskonto med en regnskabsmæssig værdi på 2.503.345 kr.

15. 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