

Aktieselskabet af 31. oktober 2003

CVR-nr. 27 41 59 03

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/5 2014.


HENNING STORM
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Aktieselskabet af 31. oktober 2003.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. april 2014

Direktion

Jan Thomsen

Bestyrelse

Henning Storm
Formand

Lars Blavnsfeldt

Jens Bach Mortensen

Til aktionærerne i Aktieselskabet af 31. oktober 2003

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet af 31. oktober 2003 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Ikast, den 7. april 2014

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor



Morten Broberg Lind
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet af 31. oktober 2003 Gothersgade 175, 2. tv. 1123 København K
	CVR-nr.: 27 41 59 03
	Stiftet: 31. oktober 2003
	Hjemsted: Københavns Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Storm, Formand Lars Blavnsfeldt Jens Bach Mortensen
Direktion	Jan Thomsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast

Hovedtal for koncernen

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	34.295	35.200	30.533	34.113	53.569
Resultat af ordinær primær drift	402	-2.033	-9.489	-54.284	-22.135
Finansielle poster, netto	-3.567	-2.441	-4.407	-42.636	-5.485
Årets resultat	-5.025	-5.093	-12.258	-95.035	-24.786
Balance:					
Balancesum	39.764	49.261	55.962	68.444	160.324
Investeringer i materielle anlægsaktiver	516	2.404	690	2.248	3.413
Egenkapital	-91.672	-86.647	-81.554	-69.296	24.684
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	57	66	78	91	127

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består af fremstilling og salg af køkken-, bad - og garderobeelementer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -5,0 mio. kr. mod -5,1 mio. kr. sidste år.

Koncernens resultat før skat og afskrivning på goodwill udgør 3,6 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. sidste år.

Ledelsen er tilfreds med den overordnede positive udvikling i koncernen, men anser årets resultat som ikke tilfredsstillende.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at koncernens aktiviteter ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø, idet de processer, som kan påvirke miljøet, behandles og afskaffes efter gældende krav.

Den forventede udvikling

Den positive tendens for koncernens økonomi forventes fortsat i 2014.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet af 31. oktober 2003 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aktieselskabet af 31. oktober 2003 samt tilknyttede virksomheder, hvori Aktieselskabet af 31. oktober 2003 direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsomkostninger afskrives over 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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 at blive taget i brug.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der omfatter deposita, optages til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder personaleomkostninger til fabriksledelse, maskinomkostninger, lokaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg og fabriksbygninger m.v.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Aktieselskabet af 31. oktober 2003 som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
	34.295	35.200	-111	-137
1 Personaleomkostninger	-24.248	-26.798	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.645	-10.435	0	0
Driftsresultat	402	-2.033	-111	-137
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.369	-2.646
Andre finansielle indtægter	629	2.347	0	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-4.196	-4.788	-3.348	-3.120
Resultat før skat	-3.165	-4.474	-5.828	-5.903
4 Skat af årets resultat	-971	-619	803	810
Årets resultat	-4.136	-5.093	-5.025	-5.093
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-889	0	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-5.025	-5.093	-5.025	-5.093
Forslag til resultatdisponering:				
Disponeret fra overført resultat			-5.025	-5.093
Disponeret i alt			-5.025	-5.093

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	133	805	0	0
6	Goodwill	0	6.811	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	133	7.616	0	0
7	Grunde og bygninger	0	818	0	0
8	Produktionsanlæg og maskiner	4.041	5.739	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.605	2.172	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.646	8.729	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.721	29.198
12	Andre tilgodehavender	1.376	1.448	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.376	1.448	21.721	29.198
	Anlægsaktiver i alt	7.155	17.793	21.721	29.198
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.815	2.875	0	0
	Varer under fremstilling	4.224	4.002	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.394	6.637	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.433	13.514	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.087	7.510	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	106	0	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	199	192
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	240	0	0
	Udskudte skatteaktiver	3.443	4.414	3.379	3.370
	Andre tilgodehavender	1.200	2.861	0	586
	Periodeafgrænsningsposter	412	258	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.248	15.283	3.578	4.148
	Likvide beholdninger	8.928	2.671	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	32.609	31.468	3.578	4.148
	Aktiver i alt	39.764	49.261	25.299	33.346

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	12.000	12.000	12.000	12.000
14	Overført resultat	-103.672	-98.647	-103.672	-98.647
	Egenkapital i alt	-91.672	-86.647	-91.672	-86.647
	Minoritetsinteresser	889	0	0	0
Gældsforpligtelser					
15	Ansvarlig lånekapital	23.072	22.652	23.072	22.652
	Gæld til pengeinstitutter	6.252	8.263	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.000	3.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	32.324	33.915	23.072	22.652
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.006	1.909	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	79.292	82.297	76.208	76.896
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.135	8.004	12	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.466	17.686
	Anden gæld	13.790	9.633	5.213	2.728
	Periodeafgrænsningsposter	0	150	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	98.223	101.993	93.899	97.341
	Gældsforpligtelser i alt	130.547	135.908	116.971	119.993
	Passiver i alt	39.764	49.261	25.299	33.346
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Eventualposter				
18	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Årets resultat	-5.025	-5.093
19 Reguleringer	14.796	13.495
20 Ændring i driftskapital	3.283	-3.442
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.054	4.960
Renteindbetalinger og lignende	629	2.347
Renteudbetalinger og lignende	-4.196	-3.234
Pengestrøm fra ordinær drift	9.487	4.073
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.487	4.073
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-221
Køb af materielle anlægsaktiver	-516	-304
Salg af materielle anlægsaktiver	1.713	245
Køb af finansielle anlægsaktiver	72	-22
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.269	-302
Afdrag på langfristet gæld	-1.494	-1.812
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.494	-1.812
Ændring i likvider	9.262	1.959
Likvider 1. januar 2013	-79.626	-81.585
Likvider 31. december 2013	-70.364	-79.626
Likvider		
Likvide beholdninger	8.928	2.671
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-79.292	-82.297
Likvider 31. december 2013	-70.364	-79.626

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.297	24.348	0	0
Pensioner	1.479	1.897	0	0
Andre omkostninger til social sikring	472	553	0	0
	<u>24.248</u>	<u>26.798</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.570</u>	<u>1.383</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>66</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele af tilknyttede virksomheder			4.936	4.219
Afskrivninger på goodwill			-6.811	-6.865
Tab ved salg			-494	0
			<u>-2.369</u>	<u>-2.646</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	518	471	864	972
Andre renteomkostninger	3.678	4.317	2.484	2.148
	<u>4.196</u>	<u>4.788</u>	<u>3.348</u>	<u>3.120</u>
4. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	<u>971</u>	<u>619</u>	<u>-803</u>	<u>-810</u>
	<u>971</u>	<u>619</u>	<u>-803</u>	<u>-810</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2013	1.163	1.622
Tilgang i årets løb	0	221
Afgang i årets løb	-770	-680
Kostpris 31. december 2013	393	1.163
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-358	0
Årets afskrivninger	-388	-358
Årets nedskrivninger	-284	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	770	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	-260	-358
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	133	805

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2013	117.440	117.440
Kostpris 31. december 2013	117.440	117.440
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-110.629	-103.764
Årets afskrivninger	-6.811	-6.865
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	-117.440	-110.629
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	0	6.811

Noter

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2013	1.372	1.372
Afgang i årets løb	-1.372	0
Kostpris 31. december 2013	0	1.372
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-554	-508
Årets afskrivninger	-4	-46
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	558	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	0	-554
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	0	818

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2013	35.693	36.068
Tilgang i årets løb	281	128
Afgang i årets løb	-983	-503
Kostpris 31. december 2013	34.991	35.693
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-29.954	-27.819
Årets afskrivninger	-1.731	-2.069
Årets nedskrivninger	-79	-394
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	814	328
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	-30.950	-29.954
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	4.041	5.739

Noter

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2013	10.924	8.984
Tilgang i årets løb	235	2.276
Afgang i årets løb	<u>-534</u>	<u>-336</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>10.625</u>	<u>10.924</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-8.752	-8.081
Årets afskrivninger	-620	-835
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>352</u>	<u>164</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	<u>-9.020</u>	<u>-8.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>1.605</u>	<u>2.172</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	144.612	141.412
Tilgang i årets løb	0	3.200
Afgang i årets løb	<u>-23.961</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>120.651</u>	<u>144.612</u>
Opskrivninger 1. januar 2013	-115.414	-112.768
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.936	4.219
Årets tilbageførsler på afgang	23.359	0
Udbytte	-5.000	0
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-6.811</u>	<u>-6.865</u>
Opskrivninger 31. december 2013	<u>-98.930</u>	<u>-115.414</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>21.721</u>	<u>29.198</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
kitchn A/S	Herning	100 %
Kitchn Erhverv ApS	Herning	100 %
Boform A/S	Aalborg	51 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2013	12.000	12.000	12.000	12.000
	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>

Aktiekapitalen er fordelt i multipla á 1 kr.

14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2013	-98.647	-93.554	-98.647	-93.554
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-5.025</u>	<u>-5.093</u>	<u>-5.025</u>	<u>-5.093</u>
	<u>-103.672</u>	<u>-98.647</u>	<u>-103.672</u>	<u>-98.647</u>

15. Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital	5.113	5.113	5.113	5.113
Ansvarlig lånekapital, tilknyttet virksomhed	<u>17.959</u>	<u>17.539</u>	<u>17.959</u>	<u>17.539</u>
	<u>23.072</u>	<u>22.652</u>	<u>23.072</u>	<u>22.652</u>

Ansvarlig lånekapital på 10 mio. kr. træder tilbage for alle selskabets kreditorer. Ansvarlig lånekapital på 13 mio. kr. træder tilbage overfor kreditinstitut. Selskabets bestyrelse beslutter tilbagebetalingstidspunkt.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.260 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Ejerpantebrevene giver pant i materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver på balancedagen udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	133 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	4.041 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.452 t.kr.
Varebeholdninger	13.539 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	5.087 t.kr.

Moderselskabet har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut deponeret aktier, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 21.721 t.kr.

Af koncernens likvide midler udgør deponerede konti 176 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernens samlede leje- og leasingforpligtelser udgør 6.577 t.kr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders bankengagement, maksimalt 13 mio. kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Selskabets moderselskab, Industri Udvikling II K/S København

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Industri Udvikling II K/S, Gothersgade 175, 2.tv., 1123 København K

Jan Thomsen, Klintebakken 53, 6933 Kibæk

19. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.645	10.435
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-276	0
Andre finansielle indtægter	-629	-2.347
Øvrige finansielle omkostninger	4.196	4.788
Skat af årets resultat	971	619
Øvrige reguleringer	889	0
	<u>14.796</u>	<u>13.495</u>

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	81	-450
Ændring i tilgodehavender	4.064	-2.741
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-862	-251
	<u>3.283</u>	<u>-3.442</u>