

**Himmerlands Rådgivningscenter ApS**  
**CVR-nr. 19186407**

**Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2014

**Dirigent**

---

Navn: Bjarni Hallsson

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2013	15
Koncernens balance pr. 31.12.2013	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013	26
Modervirksomhedens noter	27

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Himmerlands Rådgivningscenter ApS  
Industrivej 5  
9640 Farsø

CVR-nr.: 19186407

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### **Direktion**

Jørgen Toft Kristensen  
Søren Virenfeldt

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Løgstørvej 14  
9600 Aars

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Himmerlands Rådgivningscenter ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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.

Aars, den 09.05.2014

## Direktion

Jørgen Toft Kristensen

Søren Virenfeldt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Himmerlands Rådgivningscenter ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Himmerlands Rådgivningscenter ApS for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse. 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 for 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 virksomhedens 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 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 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabslove.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i koncernregnskabet og årsregnskabet

Selskabet har i modstrid med selskabslovens § 210 ydet lån til anpartshavere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet forventes indfriet ved vedtagelse af udbytte.

## **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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aars, den 09.05.2014

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	34.616	48.770	63.874	81.616	103.416
Driftsresultat	454	807	7.356	5.618	5.474
Resultat af finansielle poster	(185)	(429)	28	53	82
Årets resultat	283	273	5.550	3.932	4.071
Samlede aktiver	33.854	43.542	45.554	45.526	48.903
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.948	1.565	2.327	2.282	16.280
Egenkapital	13.413	19.398	19.819	14.462	10.723
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	1,7	1,4	32,4	31,2	38,0
Soliditetsgrad (%)	39,6	44,6	43,5	31,8	21,9

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består primært i etablering og drift af alternative botilbud for unge over 18 år med svære psykologiske/sociale forstyrrelser og udadreagerende adfærd.

Selskabet har i mindre omfang aktiviteter i form af salg af psykolog- og konsulentbistand mv. til offentlige og private institutioner, samt formidling af familieplejeaftaler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret viser et overskud på 233 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2013 på 13.413 t.kr. Af selskabets egenkapital er 200 t.kr. anparts-kapital.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31. december 2013 samt den økonomiske udvikling i regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 henvises i øvrigt til årsrapporten.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling for regnskabsåret.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Forventet udvikling

Der opleves en øget tilgang af nye henvendelser fra kommunerne og på den baggrund forventes omsætning og aktivitetsniveau bedret i 2014.

### Særlige risici

#### Forretningsmæssige risici

Selskabet har ingen særlig forretningsmæssige risici og vil løbende kunne tilpasse virksomheden til den aktuelle situation.

#### Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici.

### Videnressourcer

Selskabet er i besiddelse af de nødvendige videnressourcer til at levere de ydelser som efterspørges af kunderne.

## **Ledelsesberetning**

### **Miljømæssige forhold**

Selskabet har ingen aktiviteter som kan få miljømæssig betydning.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

### **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 (medlem).

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 ændret princip for indregning af foreslået udbytte.

Foreslået udbytte indregnes som kortfristet gældsforpligtelse.

Tidligere blev foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen.

Den samlede virkning af praksisændring udgør en forringelse af egenkapitalen med 500 t.kr. pr. 31.12.2013 og med 6.269 t.kr. pr. 31.12.2013.

Der er foretaget tilretning af sammenligningstal, og effekten af praksisændringen pr. 01.01.2013 er indregnet på egenkapitalen, og på kortfristede gældsforpligtelser.

Bortset fra ovenstående områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis af-

## Anvendt regnskabspraksis

hændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### 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.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhe-

## Anvendt regnskabspraksis

dernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

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

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

**Koncernens resultatopgørelse for 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>34.615.748</b>	<b>48.769.741</b>
Personaleomkostninger	1	(32.634.694)	(42.832.830)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.526.556)</u>	<u>(5.129.569)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>454.498</b>	<b>807.342</b>
Andre finansielle indtægter		188.322	202.980
Andre finansielle omkostninger		<u>(373.476)</u>	<u>(631.850)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>269.344</b>	<b>378.472</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>13.801</u>	<u>(105.794)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>283.145</u></b>	<b><u>272.678</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		6.268.590	500.000
Overført resultat		<u>(5.985.445)</u>	<u>(227.322)</u>
		<b><u>283.145</u></b>	<b><u>272.678</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Grunde og bygninger		21.432.002	21.163.284
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.257.871	4.064.140
Indretning af lejede lokaler		89.704	632.424
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>23.779.577</b></u>	<u><b>25.859.848</b></u>
Deposita		176.150	282.300
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>176.150</b></u>	<u><b>282.300</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>23.955.727</b></u>	<u><b>26.142.148</b></u>
Andre tilgodehavender		1.004.685	465.822
Tilgodehavende selskabsskat		796.000	11.418
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		6.013.036	0
Periodeafgrænsningsposter		118.202	159.995
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>7.931.923</b></u>	<u><b>637.235</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.896.748
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>1.896.748</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.966.631</b></u>	<u><b>14.866.298</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>9.898.554</b></u>	<u><b>17.400.281</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>33.854.281</b></u></u>	<u><u><b>43.542.429</b></u></u>

**Koncernens balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		<u>13.212.995</u>	<u>19.198.440</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.412.995</u></b>	<b><u>19.398.440</u></b>
Udskudt skat		<u>288.800</u>	<u>289.500</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>288.800</u></b>	<b><u>289.500</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		7.859.232	8.442.772
Bankgæld		<u>0</u>	<u>4.099.350</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>7.859.232</u></b>	<b><u>12.542.122</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	515.150	605.500
Bankgæld		357.403	3.667.922
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.300	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		516.004	0
Anden gæld		4.220.850	6.191.096
Periodeafgrænsningsposter		411.957	347.849
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>6.268.590</u>	<u>500.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.293.254</u></b>	<b><u>11.312.367</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>20.152.486</u></b>	<b><u>23.854.489</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>33.854.281</u></b>	<b><u>43.542.429</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	19.198.440	19.398.440
Årets resultat	0	(5.985.445)	(5.985.445)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>13.212.995</u></b>	<b><u>13.412.995</u></b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Driftsresultat		454.498	807.342
Af- og nedskrivninger		1.526.556	5.129.569
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(7.896.940)</u>	<u>(1.268.013)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(5.915.886)</b>	<b>4.668.898</b>
Modtagne finansielle indtægter		188.322	202.980
Betalte finansielle omkostninger		(344.498)	(608.081)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(771.481)</u>	<u>(2.365.975)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(6.843.543)</b>	<b>1.897.822</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.947.854)	(1.564.665)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.501.568	1.295.072
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	282.300
Salg af finansielle anlægsaktiver		106.150	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>1.867.770</u>	<u>582.507</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>2.527.634</b>	<b>595.214</b>
Optagelse af lån		0	1.723.000
Afdrag på lån mv.		(4.773.240)	(2.187.188)
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(193.200)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(5.273.240)</b>	<b>(657.388)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(9.589.149)</b>	<b>1.835.648</b>
Likvider primo		<u>11.198.376</u>	<u>9.362.728</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.609.227</b>	<b>11.198.376</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.966.631	14.866.298
Kortfristet gæld til banker		<u>(357.403)</u>	<u>(3.667.922)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.609.228</b>	<b>11.198.376</b>

## Koncernens noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	27.457.511	35.405.791
Pensioner	4.056.171	5.795.162
Andre omkostninger til social sikring	849.954	1.190.023
Andre personaleomkostninger	271.058	441.854
	<b>32.634.694</b>	<b>42.832.830</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>96</b>	<b>95</b>
	<b>Ledelsesve-</b>	<b>Ledelsesve-</b>
	<b>derlag</b>	<b>derlag</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Direktion	<b>1.664.536</b>	<b>1.240.678</b>
	<b>1.664.536</b>	<b>1.240.678</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.320.778	5.268.228
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(794.222)	(138.659)
	<b>1.526.556</b>	<b>5.129.569</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(13.101)	549.694
Ændring af udskudt skat	(700)	(443.900)
	<b>(13.801)</b>	<b>105.794</b>

## Koncernens noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	25.137.405	17.233.479	4.063.512
Tilgange	4.024.627	865.985	57.242
Afgange	(5.782.211)	(4.242.289)	(3.365.700)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>23.379.821</u></b>	<b><u>13.857.175</u></b>	<b><u>755.054</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.974.121)	(13.169.339)	(3.431.088)
Årets nedskrivninger	(41.826)	0	(72.869)
Årets afskrivninger	(376.579)	(1.784.552)	(44.953)
Tilbageførsel ved afgange	2.444.707	3.354.587	2.883.560
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.947.819)</u></b>	<b><u>(11.599.304)</u></b>	<b><u>(665.350)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>21.432.002</u></b>	<b><u>2.257.871</u></b>	<b><u>89.704</u></b>
			<b><u>Deposita kr.</u></b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			282.300
Afgange			(106.150)
<b>Kostpris ultimo</b>			<b><u>176.150</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b><u>176.150</u></b>
	<b><u>Forfald in- den for 12 måneder 2013 kr.</u></b>	<b><u>Forfald in- den for 12 måneder 2012 kr.</u></b>	<b><u>Forfald efter 12 måneder 2013 kr.</u></b>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	515.150	438.600	7.859.232
Bankgæld	0	166.900	0
	<b><u>515.150</u></b>	<b><u>605.500</u></b>	<b><u>7.859.232</u></b>

## Koncernens noter

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
<b>7. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	(6.510.106)	120.428
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(1.386.834)</u>	<u>(1.388.441)</u>
	<u><b>(7.896.940)</b></u>	<u><b>(1.268.013)</b></u>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret ejerpantebrev nom. 4.112 t.kr. i ejendomme. Herudover er der deponeret et ejerpantebrev i andre anlæg, driftsmidler og inventar på 2.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.702 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anlæg, driftsmidler og inventar udgør 157 t.kr.

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.183.799</b>	<b>11.203.532</b>
Personaleomkostninger	1	(7.086.310)	(9.783.048)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(756.768)</u>	<u>(3.361.248)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(659.279)</b>	<b>(1.940.764)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.059.126	2.202.319
Andre finansielle indtægter		5.345	2.015
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(465.575)</u>	<u>(618.905)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(60.383)</b>	<b>(355.335)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>343.528</u>	<u>628.013</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>283.145</u></b>	<b><u>272.678</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		6.268.590	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(12.147.265)	2.202.319
Overført resultat		<u>6.161.820</u>	<u>(2.429.641)</u>
		<b><u>283.145</u></b>	<b><u>272.678</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Grunde og bygninger		13.702.236	17.286.857
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		525.829	938.029
Indretning af lejede lokaler		69.795	135.315
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b><u>14.297.860</u></b>	<b><u>18.360.201</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.413.189	18.560.454
Deposita		165.650	248.600
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>6.578.839</u></b>	<b><u>18.809.054</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>20.876.699</u></b>	<b><u>37.169.255</u></b>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		13.206.391	0
Andre tilgodehavender		867.410	312.291
Tilgodehavende selskabsskat		1.082.627	324.013
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	6.013.036	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>21.169.464</u></b>	<b><u>636.304</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>20.098</u></b>	<b><u>12.418</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>21.189.562</u></b>	<b><u>648.722</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>42.066.261</u></b>	<b><u>37.817.977</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.163.189	18.310.454
Overført overskud eller underskud		7.049.806	887.986
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.412.995</u></b>	<b><u>19.398.440</u></b>
Udskudt skat	8	373.200	417.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>373.200</u></b>	<b><u>417.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.553.105	8.275.872
Bankgæld		0	4.266.250
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>6.553.105</u></b>	<b><u>12.542.122</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	449.246	605.500
Bankgæld		357.403	2.332.004
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.300	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		516.004	124.882
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.020.575	0
Anden gæld		1.111.843	1.782.155
Periodeafgrænsningsposter	10	0	115.874
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.268.590	500.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.726.961</u></b>	<b><u>5.460.415</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>28.280.066</u></b>	<b><u>18.002.537</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>42.066.261</u></b>	<b><u>37.817.977</u></b>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	18.310.454	887.986	19.398.440
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(12.147.265)</u>	<u>6.161.820</u>	<u>(5.985.445)</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>6.163.189</u></b>	<b><u>7.049.806</u></b>	<b><u>13.412.995</u></b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	5.564.614	8.227.274
Pensioner	1.235.084	1.199.732
Andre omkostninger til social sikring	168.414	200.073
Andre personaleomkostninger	118.198	155.969
	<b>7.086.310</b>	<b>9.783.048</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	747.880	2.845.403
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.888	515.845
	<b>756.768</b>	<b>3.361.248</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	124.575	0
Renteomkostninger i øvrigt	341.000	618.905
	<b>465.575</b>	<b>618.905</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(299.728)	(250.013)
Ændring af udskudt skat	(43.800)	(378.000)
	<b>(343.528)</b>	<b>(628.013)</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	21.215.351	3.964.708	3.126.340
Tilgange	61.546	529.910	57.242
Afgange	(5.782.211)	(1.156.320)	(2.691.861)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>15.494.686</b>	<b>3.338.298</b>	<b>491.721</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.928.494)	(3.026.679)	(2.991.025)
Årets nedskrivninger	0	0	(72.869)
Årets afskrivninger	(308.663)	(366.348)	0
Tilbageførsel ved afgange	2.444.707	580.558	2.641.968
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.792.450)</b>	<b>(2.812.469)</b>	<b>(421.926)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.702.236</b>	<b>525.829</b>	<b>69.795</b>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Deposita kr.</u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		250.000	248.600
Afgange		0	(82.950)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>250.000</b>	<b>165.650</b>
Opskrivninger primo		18.310.454	0
Egenkapitalreguleringer		63.629	0
Andel af årets resultat		995.497	0
Udbytte		(13.206.391)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>6.163.189</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>6.413.189</b>	<b>165.650</b>

## 7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse består af tilgodehavende hos hovedanpartshavere. Mellemværendet er forrentet med Nationalbankens officielle udlånsrente med tillæg af renten ved forsinket betaling, tillagt 2 %. Forrentningen svarer således til 10,2 % p.a. Tilgodehavendet forventes udlignet med foreslået udbytte for 2013.

## Modervirksomhedens noter

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	541.000	429.000
Gældsforpligtelser	(5.700)	(12.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(162.100)	0
	<u>373.200</u>	<u>417.000</u>

	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2013</u> <u>kr.</u>
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	449.246	605.500	6.553.105
	<u>449.246</u>	<u>605.500</u>	<u>6.553.105</u>

## 10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger vedrørende kommende regnskabsår, som er afholdt i 2013.

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret ejerpantebrev nom. 3.350 t.kr. i ejendomme. Herudover er der deponeret et ejerpantebrev i andre anlæg, driftsmidler og inventar på 2.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.702 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anlæg, driftsmidler og inventar udgør 157 t.kr.