


# Celco Murer- og Flisefirma A/S

CVR-nr. 30 50 11 87



## Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2015

Som dirigent:

.....  
Jens Otto Riis Villumsen



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Usikkerhed om going concern	12
Personaleomkostninger	12
Finansielle indtægter	13
Skat af årets resultat	13
Materielle anlægsaktiver	13
Kapitalandele	14
Tilgodehavender hos eller sikkerhedsstillelser for ledelsen	14
Igangværende arbejde for fremmed regning	14
Aktiekapital	14
Hensatte forpligtelser	14
Langfristede gældsforpligtelser	15
Sikkerhedsstillelser	15
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	15
Nærtstående parter	15

### Oplysninger om selskabet

Navn	Celco Murer- og Flisefirma A/S
Adresse, postnr., by	Nibevej 48, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.	30 50 11 87
Stiftet	16. april 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Bjørn Nedergård Nielsen, formand Hanne Alstrup Larsen Jens Otto Riis Villumsen
Direktion	Jens Otto Riis Villumsen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedvirksomhed er murer- og fliseforretning og anden dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2013/14 realiseret et underskud på -7.441 t.kr. mod et underskud i 2012/13 på -569 t.kr. Egenkapitalen udgør -5.911 t.kr. pr. 30. september 2014.

Selskabet er derfor omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres via fremtidig indtjening.

Selskabet har i regnskabsåret 2013/14 ikke haft en aktivitet, der er på niveau med selskabets set up. Resultatet er derudover negativt påvirket af afslutning af igangværende arbejder samt afgørelse af tvister, der ikke har haft et tilfredsstillende udfald.

Der har derudover været udskydelse af opstart af projekter i forhold til ledelsens oprindelige forventninger hertil, hvilket ligeledes påvirker resultatet negativt, idet der har været betydelige omkostninger forbundet med opnåelse heraf.

Ledelsen anser resultatet som stærkt utilfredsstillende og forventer en forbedring heraf i det kommende regnskabsår, jf. nedenfor.

### Likviditetsberedskab og finansiering

Selskabet har udarbejdet perioderegnskab for perioden 30. september 2014 - 28. februar 2015, der viser en forbedret drift i forhold til 2013/14. Der foreligger herudover et budget, der udviser et positivt resultat for regnskabsåret 2014/15.

Selskabets nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor det samlede engagement med selskabets pengeinstitut på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med selskabets pengeinstitut vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at opnå de nuværende kreditfaciliteter eller alternative kreditfaciliteter i form af f.eks. forudbetalinger, vil selskabet ikke have mulighed for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå tilsagn om finansiering og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter statusdagen arbejdet og lykkedes med at finde yderligere projekter til opstart inden for selskabets kerneområde i form af kontrakter indgået i selskabets norske datterselskab på samlet ca. 40 mio. kr.

Herudover er der ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen, der kan have en væsentlig indflydelse på årsregnskabet.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Celco Murer- og Flisefirma A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18. maj 2015

Direktionen:

.....  
Jens Otto Riis Villumsen

Bestyrelsen:

.....  
Bjørn Nedergård Nielsen  
formand

.....  
Hanne Alstrup Larsen

.....  
Jens Otto Riis Villumsen

### Til kapitalejerne i Celco Murer- og Flisefirma A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Celco Murer- og Flisefirma A/S for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskabet*

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### *Revisors ansvar*

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en 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 en 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 afkræftende konklusion.

#### **Forbehold**

##### ***Grundlag for afkræftende konklusion***

Tilgodehavender fra salg udgør i alt 4.456 t.kr. pr. 30. september 2014, hvor der er betydelig usikkerhed vedrørende indbetalingen af beløb på 930 t.kr. Det har ikke været muligt at opnå et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen af beløbet på 930 t.kr.

Selskabet har et tilgodehavende hos moderselskabet JORV Holding ApS på 623 t.kr. pr. 30. september 2014, hvor der er betydelig usikkerhed vedrørende mulighed for tilbagebetaling af beløbet. Det har ikke været muligt at opnå et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen af beløbet på 623 t.kr.

Selskabet har kreditorforpligtelser for 514 t.kr. pr. 30. september 2014, hvorom der er tvister med leverandørerne og ikke er indregnet i årsregnskabet pr. 30. september 2014. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, hvorfor vi tager forbehold for, at forpligtelserne ikke er indregnet i årsregnskabet pr. 30. september 2014.

Selskabets nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor det samlede engagement med selskabets pengeinstitut på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med selskabets pengeinstitut vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at fastholde de nuværende kreditfaciliteter eller opnå alternative kreditfaciliteter i form af for eksempel forudbetalinger, vil selskabet ikke have mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har redegjort herfor i note 2. Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for ledelsens vurdering af selskabets mulighed for at fortsætte driften og for at indfri sine forpligtelser (going concern). På baggrund heraf tager vi forbehold for ledelsens valg af forudsætning om fortsat drift som grundlag for regnskabsaflæggelsen.

Det har ikke været muligt at opgøre ovenstående forholds indvirkning på årsregnskabet.

**Afkræftende konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold og den manglende oplysning, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1, ydet lån til selskabets kapitalejer. Som følge af forholdets karakter har selskabet endvidere i strid med kildeskatteloven ikke foretaget korrekt indberetning og indeholdelse af A-skat og AM-bidrag. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2013/14. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 18. maj 2015  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Evan Christensen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-1.631.252</b>	<b>6.528.949</b>
3 Personaleomkostninger	-4.711.178	-6.777.493
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-193.731</u>	<u>-181.185</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-6.536.161</b>	<b>-429.729</b>
4 Finansielle indtægter	69.388	67.620
Finansielle omkostninger	<u>-926.402</u>	<u>-385.044</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.393.175</b>	<b>-747.153</b>
5 Skat af årets resultat	<u>-47.776</u>	<u>178.621</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-7.440.951</u></b>	<b><u>-568.532</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-7.440.951</u>	<u>-568.532</u>
	<b><u>-7.440.951</u></b>	<b><u>-568.532</u></b>

## Balance pr. 30. september

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Indretning af lejede lokaler	79.793	82.911
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>802.736</u>	<u>602.951</u>
6 <b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>882.529</u></b>	<b><u>685.862</u></b>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>196.480</u>	<u>196.480</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>196.480</u></b>	<b><u>196.480</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.079.009</u></b>	<b><u>882.342</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>1.190.978</u>	<u>806.753</u>
<b>Varebeholdninger</b>	<b><u>1.190.978</u></b>	<b><u>806.753</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.455.756	2.251.511
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	647.131	2.930.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	635.559	285.454
Andre tilgodehavender	84.930	111.436
8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	67.952	47.776
Periodeafgrænsningsposter	<u>336.866</u>	<u>469.085</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>6.228.194</u></b>	<b><u>6.095.262</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>486</u></b>	<b><u>723.768</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.419.658</u></b>	<b><u>7.625.783</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.498.667</u></b>	<b><u>8.508.125</u></b>

## Balance pr. 30. september

Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
10 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>-6.410.869</u>	<u>1.030.082</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-5.910.869</u></b>	<b><u>1.530.082</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	<u>377.427</u>	<u>135.034</u>
11 <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>377.427</u></b>	<b><u>135.034</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>3.362.742</u>	<u>1.157.572</u>
12 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>3.362.742</u></b>	<b><u>1.157.572</u></b>
12 Kortfristet del af langfristet gæld	839.597	247.938
Gæld til banker	2.657.404	2.154.164
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.570.366	1.887.070
Gæld til tilknyttede virksomheder	75.003	0
Skyldig selskabsskat	180.372	0
Anden gæld	<u>2.346.625</u>	<u>1.396.265</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>10.669.367</u></b>	<b><u>5.685.437</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.032.109</u></b>	<b><u>6.843.009</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.498.667</u></b>	<b><u>8.508.125</u></b>

## Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2013	500.000	1.030.082	1.530.082
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-7.440.951</u>	<u>-7.440.951</u>
<b>Egenkapital pr. 30/9 2014</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>-6.410.869</u></b>	<b><u>-5.910.869</u></b>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Celco Murer- og Flisefirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Når indtægter fra en kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Indtægter fra igangværende arbejder for fremmed regning, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

#### Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## 1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer og færdigvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger, i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

## 1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## 2. Usikkerhed om going concern

Selskabet har udarbejdet perioderegnskab for perioden 30. september 2014 - 28. februar 2015, der viser en forbedret drift i forhold til 2013/14. Der foreligger derudover et budget, der udviser et positivt resultat for regnskabsåret 2014/15.

Selskabets nuværende kreditfaciliteter udløber i henhold til den nuværende bankaftale pr. 1. juli 2015, hvor det samlede engagement med selskabets pengeinstitut på 2,5 mio. kr. forfalder til betaling. Ledelsen har endnu ikke indledt drøftelser med selskabets pengeinstitut vedrørende en forlængelse af kreditfaciliteterne. Såfremt det ikke er muligt at opnå de nuværende kreditfaciliteter eller alternative kreditfaciliteter i form af f.eks. forudbetalinger, vil selskabet ikke have mulighed for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå tilsagn om finansiering og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

## 3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
Lønninger	3.960.936	5.094.499
Pensioner	416.816	637.622
Andre omkostninger til social sikring	10.997	127.514
Andre personaleomkostninger	<u>322.429</u>	<u>917.858</u>
	<u><b>4.711.178</b></u>	<u><b>6.777.493</b></u>

## Noter

	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
<b>4. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	68.842	54.399
Andre finansielle indtægter	<u>546</u>	<u>13.221</u>
	<b><u>69.388</u></b>	<b><u>67.620</u></b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>47.776</u>	<u>-178.621</u>
	<b><u>47.776</u></b>	<b><u>-178.621</u></b>

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 1.640 t.kr. pr. 30. september 2014, der ikke er indregnet som følge af usikkerhed om udnyttelsen heraf.

## 6. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
<b>Kostpris</b>			
Saldo pr. 1/10 2013	103.349	1.660.269	1.763.618
Tilgang i årets løb	12.400	377.998	390.398
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-29.680</u>	<u>-29.680</u>
<b>Kostpris pr. 30/9 2014</b>	<b><u>115.749</u></b>	<b><u>2.008.587</u></b>	<b><u>2.124.336</u></b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/10 2013	20.438	1.057.318	1.077.756
Årets afskrivninger	15.518	178.213	193.731
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-29.680</u>	<u>-29.680</u>
<b>Af- og nedskrivninger pr. 30/9 2014</b>	<b><u>35.956</u></b>	<b><u>1.205.851</u></b>	<b><u>1.241.807</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2014</b>	<b><u>79.793</u></b>	<b><u>802.736</u></b>	<b><u>882.529</u></b>

## 7. Kapitalandele

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
<b>Dattervirksomheder</b>				
Celco, Mur- og Flis AS	Norge	100,00	234.954	161.543

## 8. Tilgodehavender hos eller sikkerhedsstillelser for ledelsen

Selskabet har et tilgodehavende hos selskabets kapitalejer på 68 t.kr. pr. 30. september 2014 og er forøget med 20 t.kr. siden 30. september 2013. Tilgodehavendet er ikke forrentet i 2013/14.

	<u>30/9 2014 kr.</u>	<u>30/9 2013 kr.</u>
<b>9. Igangværende arbejde for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder til salgspris	7.400.181	9.389.499
Acontofaktureringer vedrørende igangværende arbejder	<u>-6.753.050</u>	<u>-6.459.499</u>
	<u><b>647.131</b></u>	<u><b>2.930.000</b></u>

Igangværende arbejder for fremmed regning klassificeres i balancen som nettotilgodehavender kr. 647.131.

	<u>30/9 2014 kr.</u>	<u>30/9 2013 kr.</u>
<b>10. Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen kr. 500.000, sammensættes således:		
500 aktie(r) a kr. 1.000,00	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>

Aktiekapitalen har ikke ændret sig de forudgående 4 regnskabsår.

## 11. Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 77 t.kr. og forligsomkostninger med 300 t.kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved udførelse af entrepriser.

## 12. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

## 13. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for pengeinstitut foretaget følgende sikkerhedsstillelser:

Virksomhedspant på 3.000 t.kr. med pant i tilgodehavender, varebeholdninger og anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør 6.170 t.kr.

Derudover er der stillet arbejdsgarantier for 2.649 t.kr.

## 14. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

### Andre eventualforpligtelser:

Selskabet er part i tvister med underleverandører for 514 t.kr. der ikke er indregnet i årsregnskabet pr. 30. september 2014. Ledelsen forventer ikke, at afgørelse af tvisterne vil medføre omkostninger for selskabet.

Selskabet er derudover part i enkelte sager mod underleverandører. Ledelsen vurderer, at disse tvister ikke vil have yderligere økonomisk effekt udover, hvad der allerede er indregnet i årsregnskabet pr. 30. september 2014.

SKAT har fremsat krav mod nogle af selskabets medarbejdere vedrørende beskatning af tidligere udbetalte skattefrie diæter. Såfremt de pågældende medarbejdere ikke kan betale beløbene, kan selskabet hæfte for beløbene, der kan være betydelige.

### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser med en samlet restforpligtelse på 220 t.kr. pr. 30. september 2014.

## 15. Nærtstående parter

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
JORV Holding ApS	Aalborg
Hanne Bjorli Camping og Kafeterie AS	