



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
Postboks 710
9100 Aalborg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Vester Hornum Byggeindustri A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 11 74 85 97
009946 12001 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Vester Hornum Byggeindustri A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Hornum, den 31. maj 2013
Direktion:

Jens Aage Krogh
Johansen

Bestyrelse:

Poul Erik Marcussen
formand

Ole Hall Johannesen

Jens Aage Krogh
Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vester Hornum Byggeindustri A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vester Hornum Byggeindustri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 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 årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Evan Christensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Vester Hornum Byggeindustri A/S
Hovedgaden 63
Vester Hornum
9640 Farsø

Telefon: 98 66 31 22
CVR-nr.: 11 74 85 97
Stiftet: 1. november 1987
Hjemstedskommune: Vesthimmerland
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Poul Erik Marcussen (formand)
Ole Hall Johannesen
Jens Aage Krogh Johansen

Direktion

Jens Aage Krogh Johansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Poul Erik Marcussen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er byggevirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser en forbedring på 199 tkr. i forhold til 2011. Resultatet for 2012 udviser herefter et underskud på 147 tkr. Egenkapitalen udgør 717 tkr. pr. 31. december 2012 (2011: 864 tkr.).

Årets resultat er belastet med en ekstraordinær nedskrivning på 119 tkr. på værdipapirer og kapitalandele.

Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Virksomhedens forventede udvikling

For regnskabsåret 2013 forventes en aktivitet på samme niveau som 2012 med en forbedring i indtjeningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vester Hornum Byggeindustri A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Arbejder udført for fremmed regning indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet indgår i sambeskatning med modervirksomheden. Den aktuelle skat fordeles i forhold til den skattepligtige indkomst.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3-7 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til indre værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

re generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		1.581.928	1.602.089
Personaleomkostninger	1	-1.509.669	-1.767.772
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-58.459	-95.599
Resultat før renter		13.800	-261.282
Finansielle indtægter		3.659	14.104
Finansielle omkostninger		-173.595	-174.676
Resultat før skat		-156.136	-421.854
Skat af årets resultat	2	9.136	76.127
Årets resultat		<u>-147.000</u>	<u>-345.727</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-147.000</u>	<u>-345.727</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	3		
Software		36.064	0
Materielle anlægsaktiver	4		
Indretning af lejede lokaler		17.599	23.999
Driftsmateriel og inventar		117.194	165.246
		134.793	189.245
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i associerede virksomheder		38.427	43.926
Anlægsaktiver i alt		209.284	233.171
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Varebeholdninger		83.183	86.833
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		573.328	629.710
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	320.950	280.861
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.993	159.723
Andre tilgodehavender		199.250	111.250
Sambeskatningsbidrag		5.086	4.087
Udskudt skatteaktiv		193.595	189.545
		1.418.202	1.375.176
Værdipapirer og kapitalandele		235.099	349.193
Likvide beholdninger		74	74
Omsætningsaktiver i alt		1.736.558	1.811.276
AKTIVER I ALT		1.945.842	2.044.447

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Aktiekapital		750.000	750.000
Overført resultat		-32.977	114.023
Egenkapital i alt		<u>717.023</u>	<u>864.023</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		692.340	527.519
Modtagne forudbetalinger fra kunder		18.091	113.729
Leverandører af varer og tjenesteydelser		91.890	111.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		158.124	0
Anden gæld		268.374	427.448
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.228.819</u>	<u>1.180.424</u>
PASSIVER I ALT		<u>1.945.842</u>	<u>2.044.447</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.323.487	1.502.315
Pensioner	140.536	147.020
Andre omkostninger til social sikring	37.955	84.420
Øvrige personaleomkostninger	<u>7.691</u>	<u>34.017</u>
	<u>1.509.669</u>	<u>1.767.772</u>
2 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Sambeskatningsbidrag	-5.086	-4.087
Regulering af udskudt skat	<u>-4.050</u>	<u>-72.040</u>
	<u>-9.136</u>	<u>-76.127</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2012		0
Årets tilgang		<u>40.071</u>
Kostpris 31. december 2012		<u>40.071</u>
Afskrivninger 1. januar 2012		0
Årets afskrivninger		<u>4.007</u>
Afskrivninger 31. december 2012		<u>4.007</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>36.064</u>
Afskrives over		<u>3 år</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2012	175.413	2.126.634	2.302.047
Årets tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2012	175.413	2.126.634	2.302.047
Afskrivninger 1. januar 2012	151.414	1.961.388	2.112.802
Afskrivninger	6.400	48.052	54.452
Afskrivninger 31. december 2012	157.814	2.009.440	2.167.254
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	17.599	117.194	134.793
Afskrives over	5-10 år	3-7 år	

5 Finansielle anlægsaktiver

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egen- kapital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
		kr.	kr.	kr.
Vester Hornum Byggeindustri og Tyge Tolstrup I/S, Farsø	50 %	76.854	-9.214	38.427
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		76.854	-9.214	38.427

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Specifikation af igangværende arbejder for fremmed regning:

	2012	2011
Igangværende arbejder	302.859	952.832
Acontofakturering	0	-785.700
	302.859	167.132
Igangværende arbejder for fremmed regning	320.950	280.861
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-18.091	-113.729
	302.859	167.132

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

	Akte- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	750.000	114.023	0	864.023
Årets resultat	0	-147.000	0	-147.000
Egenkapital 31. december 2012	750.000	-32.977	0	717.023

Aktiekapitalen har de sidste 5 år udgjort 750 tkr.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut:		
Ejerpantebrev med pant i driftsmateriel og inventar i lejede lokaler	750.000	750.000
Ejerpantebrev med pant i rullende materiel	400.000	400.000
Håndpant i unoterede værdipapirer	230.099	344.193
	<u>1.380.099</u>	<u>1.494.193</u>

9 Ejerforhold

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

VHB Holding ApS
 Hovedgaden 63
 9640 Farsø