



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 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 21. maj _____ 20__14__

_____ Poul Erik Marcussen _____

dirigent

CVR-nr. 11 74 85 97
009946 / 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 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Hornum, den 21. maj 2014
Direktion:

Jens Aage Krogh
Johansen

Bestyrelse:

Poul Erik Marcussen
formand

Erik Dahl

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 2013. 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 21. maj 2014

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)
Erik Dahl
Jens Aage Krogh Johansen

Direktion

Jens Aage Krogh Johansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 21. maj 2014 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er byggevirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2013 udviser et underskud på 271 tkr. Egenkapitalen udgør 446 tkr. pr. 31. december 2013 (2012: 717 tkr.).

Årets resultat er belastet af ekstraordinære udgifter til nye markedsføringstiltag samt ansættelse af konstruktør til at stå for nye byggeopgaver. Ansættelsen har medvirket til en væsentlig stigning i ordrebeholdningen samt forøgelse af bemanding. På baggrund af udviklingen er der gode forventninger til 2014.

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 2014 forventes en øget aktivitet i forhold til 2013 samt en forbedring i indtjeningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vester Hornum Byggeindustri A/S for 2013 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	2013	2012
Bruttofortjeneste		1.473.475	1.581.928
Personaleomkostninger	1	-1.685.178	-1.509.669
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	3,4	-36.045	-58.459
Resultat før renter		-247.748	13.800
Finansielle indtægter		4.498	3.659
Finansielle omkostninger		-75.198	-173.595
Resultat før skat		-318.448	-156.136
Skat af årets resultat	2	47.276	9.136
Årets resultat		<u>-271.172</u>	<u>-147.000</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-271.172</u>	<u>-147.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	3		
Software		28.050	36.064
Materielle anlægsaktiver	4		
Indretning af lejede lokaler		11.199	17.599
Driftsmateriel og inventar		80.717	117.194
		91.916	134.793
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	38.427
Anlægsaktiver i alt		119.966	209.284
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Varebeholdninger		74.719	83.183
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		754.345	573.328
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	658.508	320.950
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.297	125.993
Andre tilgodehavender		192.219	199.250
Sambeskatningsbidrag		4.862	5.086
Udskudt skatteaktiv		236.009	193.595
		1.971.240	1.418.202
Værdipapirer og kapitalandele		256.524	235.099
Likvide beholdninger		0	74
Omsætningsaktiver i alt		2.302.483	1.736.558
AKTIVER I ALT		2.422.449	1.945.842

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2013	2012
PASSIVER			
Egenkapital	7		
Aktiekapital		750.000	750.000
Overført resultat		-304.149	-32.977
Egenkapital i alt		<u>445.851</u>	<u>717.023</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		1.378.187	692.340
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.252	18.091
Leverandører af varer og tjenesteydelser		169.454	91.890
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	158.124
Anden gæld		418.705	268.374
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.976.598</u>	<u>1.228.819</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.422.449</u>	<u>1.945.842</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2013	2012
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.399.760	1.323.487
Pensioner	188.166	140.536
Andre omkostninger til social sikring	49.617	37.955
Øvrige personaleomkostninger	47.635	7.691
	<u>1.685.178</u>	<u>1.509.669</u>
2 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Sambeskatningsbidrag	-4.862	-5.086
Regulering af udskudt skat	-74.563	-4.050
Regulering af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabsskatteprocenten	32.184	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-35	0
	<u>-47.276</u>	<u>-9.136</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2013		40.071
Årets tilgang		<u>0</u>
Kostpris 31. december 2013		40.071
Afskrivninger 1. januar 2013		4.007
Årets afskrivninger		<u>8.014</u>
Afskrivninger 31. december 2013		12.021
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013		<u>28.050</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 2013	175.413	2.126.634	2.302.047
Årets tilgang	0	91.149	91.149
Årets afgang	0	-273.980	-273.980
Kostpris 31. december 2013	175.413	1.943.803	2.119.216
Afskrivninger 1. januar 2013	157.814	2.009.440	2.167.254
Afskrivninger	6.400	21.631	28.031
Afgang	0	-167.985	-167.985
Afskrivninger 31. december 2013	164.214	1.863.086	2.027.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	11.199	80.717	91.916
Afskrives over	5-10 år	3-7 år	

5 Finansielle anlægsaktiver

Vester Hornum Byggeindustri og Tyge Tolstrup I/S er blevet nedlagt i 2013.

	2013	2012
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Specifikation af igangværende arbejder for fremmed regning:		
Igangværende arbejder	1.848.925	302.859
Acontofakturering	-1.200.669	0
	<u>648.256</u>	<u>302.859</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	658.508	320.950
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-10.252	-18.091
	<u>648.256</u>	<u>302.859</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	750.000	-32.977	0	717.023
Årets resultat	0	-271.172	0	-271.172
Egenkapital 31. december 2013	750.000	-304.149	0	445.851

Aktiekapitalen har de sidste 5 år udgjort 750 tkr.

	2013	2012
8 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Afgivet arbejdsgarantier ved udført arbejde	647.230	0
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	300.000	400.000
Håndpant i unoterede værdipapirer	251.524	230.099
Virksomhedspant i løsøre, lager m.v.	1.000.000	0
	2.301.524	1.380.099

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