

CAVI Holding ApS

CVR-nr. 32 30 65 94

Årsrapport for 2013 (2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/05 2014

Christian Petri
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
1. januar - 31. december 2013	
Noter til årsrapporten	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for CAVI Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 26. maj 2014

Direktion

Thomas Egelund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i CAVI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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 giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

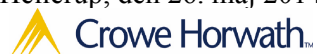
Uden at modificere vores konklusion henviser vi til årsregnskabets note 14, hvori ledelsen har redegjort for forudsætningerne for fortsat drift.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 15. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af goodwill.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 26. maj 2014



Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CAVI Holding ApS
Rundholtsvej 81
2300 København S

CVR-nr.: 32 30 65 94
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 12. juni 2012
Hjemsted: København

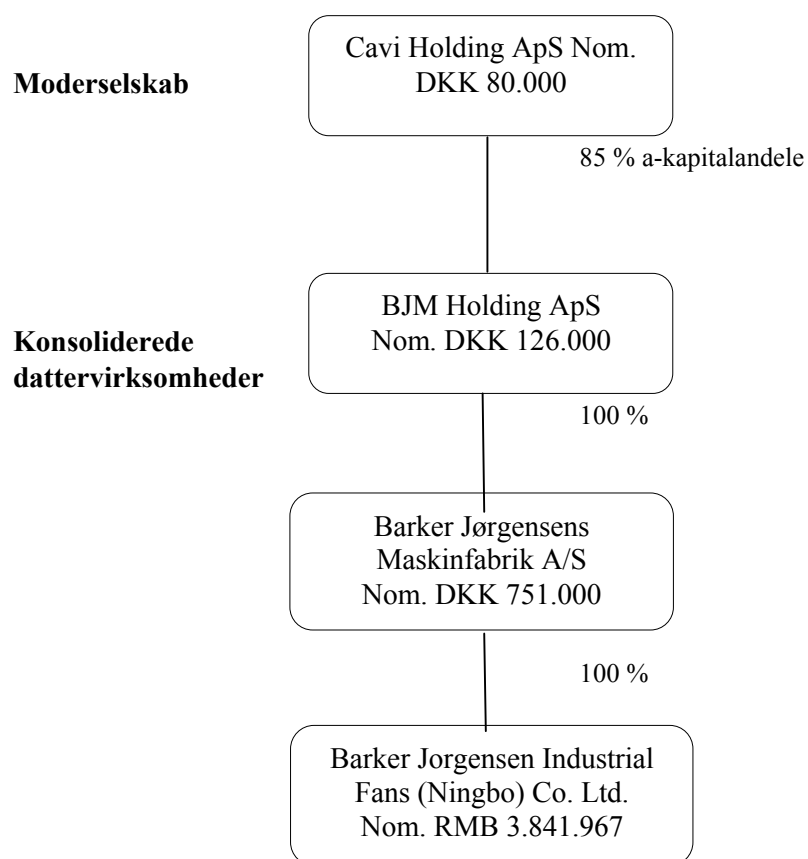
Direktion

Thomas Egelund

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2013	2012
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	9.611	1.454
Resultat før finansielle poster	-6.074	9
Resultat af finansielle poster	-2.302	-173
Årets resultat	-7.513	-131
Balancesum	57.665	62.123
Egenkapital	-8.516	-63
Antal medarbejdere	82	93
Nøgletal		
Afkastningsgrad	-10,1%	0,0%
Soliditetsgrad	-14,8%	-0,1%
Forrentning af egenkapital	-175,1%	-207,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i salg og produktion af kraftige ventilatorer til den maritime industri samt ventilatorer til industrielt brug inden for blandt fødevarer, kemisk industri, energi og miljø.

Koncernen har hovedsæde i København og har i dag 20 ansatte i Danmark og 62 ansatte på fabrikken ved Ningbo i Kina.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har indregnet goodwill pr. 31. december 2013 på t.kr. 14.212. Moderselskabet har under posten "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" indregnet goodwill på t.kr. 8.164. Selskabets budgetter viser, at goodwill kan afskrives og forrentes på længere sigt, hvorfor alene ordinære afskrivninger i henhold til anvendt regnskabspraksis er foretaget. Værdiansættelsen af goodwill er forbundet med usikkerhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 7.513.358, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 8.516.461.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men er påvirket negativt af betragtelige investeringer i forsyningskæden i dattervirksomheden Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S.

Der forventes en fortsat øget omsætning i 2014, idet der opleves en stigende efterspørgsel på koncernens produkter, samt en væsentligt bedre indtjening, som følge af de projekter, der er gennemført i 2013.

Kapitalberedskabet

Koncernen har tabt selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen retableres via indtjening i Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S indenfor en årrække.

Det er ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab under hensyntagen til den ansvarlige lånekapital på ca. 18 mio. kr. er tilstrækkeligt til at koncernen kan overholde sine forpligtelser i det kommende år.

Likviditeten i Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S har i regnskabsåret og efter statusdagen være stram. Selskabet er i løbende dialog med sine bankforbindelser, og der er en forventning om uændrede kreditfaciliteter.

Budgettet for Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S for 2014 udviser overskud, ligesom det ifølge budgettet vil være muligt at realisere de lagte planer for det kommende år indenfor de eksisterende kreditfaciliteter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAVI Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CAVI Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori CAVI Holding ApS, direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill omtales under punktet "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder"

Øvrige immaterielle anlægsaktiver omfatter software og rettigheder, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering over aktivernes forventede brugstider, som er vurderet til 3 år..

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	
Bygninger	50	år
Indretning af lejede lokaler	5-10	år
Produktionsanlæg og maskiner	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

Udbytte

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

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%. Udskudt skat indregnes med 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2013

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013 kr.	2012 t.kr.	2013 kr.	2012 t.kr.
Bruttofortjeneste		9.611.058	1.454	-43.750	-38
Personaleomkostninger	1	-13.767.318	-1.256	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		-4.156.260	198	-43.750	-38
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-1.918.164	-189	0	0
Resultat før finansielle poster		-6.074.424	9	-43.750	-38
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-7.433.283	-102
Finansielle indtægter		83.272	23	0	0
Finansielle omkostninger	2	-2.384.782	-196	-57.447	-1
Resultat før skat		-8.375.934	-164	-7.534.480	-141
Skat af årets resultat	3	862.576	21	21.122	10
Resultat før minoritetsinteresser		-7.513.358	-143	-7.513.358	-131
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		0	12	0	0
Årets resultat		-7.513.358	-131	-7.513.358	-131
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		-7.513.358	-131	-7.513.358	-131
		-7.513.358	-131	-7.513.358	-131

Balance pr. 31. december 2013

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Aktiver					
Software og rettigheder		170.996	202	0	0
Goodwill		14.212.693	15.174	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	14.383.689	15.376	0	0
Grunde og bygninger		9.492.013	9.892	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		111.852	368	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.332.046	1.465	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	10.935.911	11.725	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	0	2.886
Finansielle anlægsaktiver		0	0	0	2.886
Anlægsaktiver i alt		25.319.600	27.101	0	2.886
Råvarer og hjælpematerialer		10.295.871	9.026	0	0
Varer under fremstilling		976.576	2.330	0	0
Varebeholdninger		11.272.447	11.356	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.458.059	18.177	0	0
Andre tilgodehavender		1.348.541	1.558	0	34
Udskudt skatteaktiv		811.156	0	30.630	10
Periodeafgrænsningsposter		1.965.245	869	0	0
Tilgodehavender		19.583.001	20.604	30.630	44
Værdipapirer		779.202	545	0	0
Værdipapirer		779.202	545	0	0
Likvide beholdninger		711.077	2.517	22.366	46

Balance pr. 31. december 2013 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Omsætningsaktiver i alt		<u>32.345.727</u>	<u>35.022</u>	<u>52.996</u>	<u>90</u>
Aktiver i alt		<u><u>57.665.327</u></u>	<u><u>62.123</u></u>	<u><u>52.996</u></u>	<u><u>2.976</u></u>

Balance pr. 31. december 2013

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Passiver					
Selskabskapital		80.000	80	80.000	80
Overført resultat		-8.596.461	-143	-8.596.461	-143
Egenkapital	7	-8.516.461	-63	-8.516.461	-63
Minoritetsinteresser		0	-1.008	0	0
Hensættelse til udskudt skat		0	371	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	4.637.863	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	371	4.637.863	0
Ansvarlig lånekapital		18.091.183	18.046	3.007.562	3.001
Gæld til realkreditinstitutter		8.049.757	9.091	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	26.140.940	27.137	3.007.562	3.001
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	696.438	506	0	0
Kreditinstitutter, kortfristet gæld		16.127.236	13.477	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.662.484	3.131	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.884.998	9.294	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	43.750	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		796.532	0	796.532	0
Selskabsskat		231.016	323	0	0
Anden gæld		10.642.144	8.955	83.750	38
Kortfristede gældsforpligtelser		40.040.848	35.686	924.032	38
Gældsforpligtelser i alt		66.181.788	62.823	3.931.594	3.039
Passiver i alt		57.665.327	62.123	52.996	2.976

Balance pr. 31. december 2013 (Fortsat)

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2013	2012	2013	2012
		kr.	t.kr	kr.	t.kr
Fortsat drift	14				
Eventualposter m.v.	9				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				
Usikkerhed ved indregning og måling	15				

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2013

	Note	Koncern	
		2013	2012
		kr.	t.kr.
Årets resultat		-7.513.358	-131
Reguleringer	11	2.649.819	719
Ændring i driftskapital	12	2.873.966	-9.610
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.989.573	-9.022
Renteindbetalinger og lignende		83.276	23
Renteudbetalinger og lignende		-2.384.782	-196
Pengestrømme fra ordinær drift		-4.291.079	-9.195
Betalt selskabsskat		-323.211	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.614.290	-9.195
Salg af materielle anlægsaktiver		16.482	0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed		0	8.633
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		16.482	8.633
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-851.015	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.695.556	3.000
Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere		796.532	0
Minoritetsinteresser		150.000	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	80
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.791.073	3.080
Ændring i likvider		-1.806.735	2.518
Likvider 1. januar 2013		2.517.812	0
Likvider 31. december 2013		711.077	2.518
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		711.077	2.518
Likvider 31. december 2013		711.077	2.518

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2013	2012	2013	2012
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	12.720.694	1.155	0	0
Pensioner	766.325	75	0	0
Andre omkostninger til social sikring	280.299	26	0	0
	13.767.318	1.256	0	0
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	 1.202.973	 100	 0	 0
 2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.384.782	196	57.447	1
	2.384.782	196	57.447	1
 3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	319.422	30	0	0
Regulering af udskudt skat	-1.181.998	-51	-21.122	-10
	-862.576	-21	-21.122	-10

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software og rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2013	272.548	19.229.658
Valutakursregulering	-4.503	0
Afgang i årets løb	-763	0
Kostpris 31. december 2013	267.282	19.229.658
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	71.269	4.055.482
Valutakursregulering	-1.177	0
Årets afskrivninger	26.194	961.483
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	96.286	5.016.965
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	170.996	14.212.693

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2013	18.996.001	9.524.010	6.066.361	114.655
Valutakursregulering	0	0	-39.342	0
Tilgang i årets løb	0	0	163.358	0
Overførsler i årets løb	0	96.457	-96.457	0
Kostpris 31. december 2013	<u>18.996.001</u>	<u>9.620.467</u>	<u>6.093.920</u>	<u>114.655</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	9.103.440	9.251.801	4.505.731	114.655
Valutakursregulering	0	0	-18.838	0
Årets afskrivninger	<u>400.548</u>	<u>256.814</u>	<u>274.981</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	<u>9.503.988</u>	<u>9.508.615</u>	<u>4.761.874</u>	<u>114.655</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>9.492.013</u>	<u>111.852</u>	<u>1.332.046</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2013 kr.	2012 t.kr
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	3.000.000	0
Tilgang i årets løb	850.000	3.000
Kostpris 31. december 2013	3.850.000	3.000
Værdireguleringer 1. januar 2013	-114.525	0
Valutakursregulering	-82.368	-12
Årets resultat	-7.859.387	-66
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	0	0
Afskrivning på goodwill	-431.583	-36
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.637.863	0
Værdireguleringer 31. december 2013	-3.850.000	-114
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	0	2.886

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
BJM Holding ApS	Ballerup	85%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	80.000	-143.049	-63.049
Valutakursregulering	0	-12.354	-12.354
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-70.013	-70.013
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-857.687	-857.687
Årets resultat	0	-7.513.358	-7.513.358
Egenkapital 31. december 2013	80.000	-8.596.461	-8.516.461

Øvrige egenkapitalbevægelser omfatter overførsel fra minoritetsinteresse.

Moderselskab

Egenkapital 1. januar 2013	80.000	-143.049	-63.049
Valutakursregulering	0	-82.367	-82.367
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-857.687	-857.687
Årets resultat	0	-7.513.358	-7.513.358
Egenkapital 31. december 2013	80.000	-8.596.461	-8.516.461

Øvrige egenkapitalbevægelser omfatter overførsel fra minoritetsinteresse.

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2013	31. december 2013	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	18.046.209	18.091.183	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	9.597.212	8.746.205	696.438	5.233.141
	27.643.421	26.837.388	696.438	5.233.141

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2013	31. december 2013	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	3.000.512	3.007.562	0	0
	3.000.512	3.007.562	0	0

9 Eventualposter m.v.

Koncernen har indgået leasingaftaler med en samlet leasingforpligtelse på t.kr. 301 i restløbetiden på op til 18 måneder.

Koncernen har udstedt leverancegarantier for i alt t.kr. 331.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.316, har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2013 udgør t.kr. 9.893.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 5.000 i ovenstående grunde og bygninger, som ligger til sikkerhed for bankgæld.

Koncernen har udstedt virksomhedspant for i alt t.kr. 14.000, som omfatter simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og evt. goodwill m.v.

Moderselskabet har pantsat aktier i de tilknyttede virksomheder, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2013 andrager t.kr. -4.638, til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i tilknyttede virksomheder samt egen gæld til kreditinstitut.

Noter til årsrapporten

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-314.504	0
Finansielle omkostninger	2.384.782	173
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.761.539	187
Skat af årets resultat	-1.181.998	371
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	-12
	<u>2.649.819</u>	<u>719</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	83.375	-11.356
Ændring i tilgodehavender	1.832.124	-19.942
Ændring i leverandører m.v.	958.467	21.688
	<u>2.873.966</u>	<u>-9.610</u>

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

CAVI Holding Singapore PTE Ltd.
70 Anson Road #15-01 Hub Synergy Point
Singapore 079905

Dacapo Invest A/S
Lemchesvej 10
2900 Hellerup

Noter til årsrapporten

14 Fortsat drift

Koncernen har tabt selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen retableres via indtjening i Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S indenfor en årrække.

Det er ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab under hensyntagen til den ansvarlige lånekapital på ca. 18 mio. kr. er tilstrækkeligt til at koncernen kan overholde sine forpligtelser i det kommende år.

Likviditeten i Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S har i regnskabsåret og efter statusdagen være stram. Selskabet er i løbende dialog med sine bankforbindelser, og der er en forventning om uændrede kreditfaciliteter.

Budgettet for Barker Jørgensens Maskinfabrik A/S for 2014 udviser overskud, ligesom det ifølge budgettet vil være muligt at realisere de lagte planer for det kommende år indenfor de eksisterende kreditfaciliteter.

15 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har indregnet goodwill pr. 31. december 2013 på t.kr. 14.212. Moderselskabet har under posten "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" indregnet goodwill på t.kr. 8.164. Selskabets budgetter viser, at goodwill kan afskrives og forrentes på længere sigt, hvorfor alene ordinære afskrivninger i henhold til anvendt regnskabspraksis er foretaget. Værdiansættelsen af goodwill er forbundet med usikkerhed.