

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

ERHVERVSSTYRELSEN

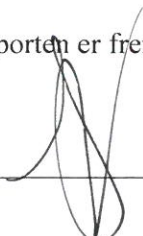
VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S

CVR-nr. 87 64 42 19

Årsrapport

1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2014.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

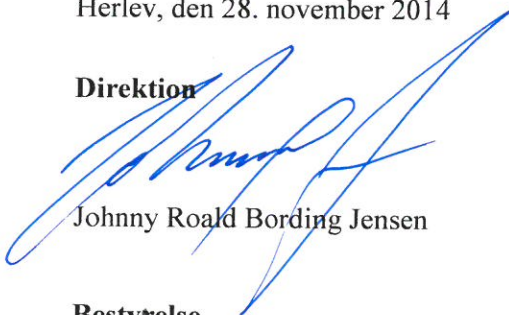
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 28. november 2014

Direktion



Johnny Roald Bording Jensen

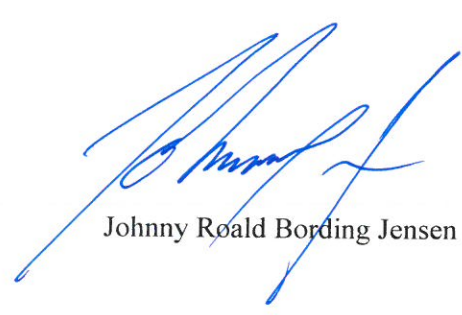
Bestyrelse



Svend Aage Dreist Hansen
Formand



Ole Elm Christiansen



Johnny Roald Bording Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med momsloven i årets løb undladt at indsende momsangivelser til SKAT rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

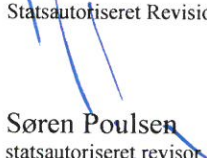
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

København, den 28. november 2014

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Søren Poulsen
statsautoriseret revisor


Morten Grønbek
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S Symfonivej 33 2730 Herlev Telefon: 44 53 24 42 Telefax: 44 53 19 22 Hjemmeside: www.hjvvs.dk E-mail: hj@hjvvs.dk CVR-nr.: 87 64 42 19 Stiftet: 30. juni 1978 Hjemsted: Herlev Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 36. regnskabsår
Bestyrelse	Svend Aage Dreist Hansen, Formand Ole Elm Christiansen Johnny Roald Bording Jensen
Direktion	Johnny Roald Bording Jensen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	Sydbank

Hovedtal og nøgletal

	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	55.520	106.793	86.993	68.196	56.499
Bruttofortjeneste	9.666	5.962	14.576	28.562	23.183
Finansielle poster, netto	699	234	-59	152	298
Årets resultat	348	-6.279	1.526	1.346	1.090
Balance:					
Balancesum	29.251	39.052	37.409	27.887	25.926
Egenkapital	4.679	1.336	7.614	7.288	5.942
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	51	43	55	45
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	16,0	3,4	20,4	26,1	22,9
Egenkapitalforrentning	11,6	-140,3	20,5	20,3	17,0

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udførelse af VVS-arbejder udført i fagentreprise indenfor renovering og nybyggeri samt håndtering af serviceopgaver.

Ligeledes udføres storentrepriser indenfor teknikfagene samt hovedentrepriser især indenfor renovering og gerne med henblik på energioptimering.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogle usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 348 t.kr. mod -6.279 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten 2013/2014 har ledelsen konstateret at opgørelsen af igangværende arbejder tidligere år har været forbundet med væsentlige systematiske fejl. Fejlen har medført at igangværende arbejder primo 2013/2014 har været indregnet med en værdi som var t.kr. 2.437 for høj. Sammenligningstal er korrigeret i henhold til de konstaterede fejl, hvilket har medført en negativ påvirkning af årets resultat før skat for 2012/2013 på t.kr. 2.437, samt en positiv skattepåvirkning på t.kr. 609. Egenkapitalen er påvirket negativt med t.kr. 1.828.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra selskabets drift.

Videnressourcer

Det er væsentligt for selskabets fortsatte vækst at tiltrække og fastholde dygtig faglig arbejdskraft inden for selskabets hovedområde.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Den forventede udvikling

Selskabet har positive forventninger til det kommende regnskabsår, og forventer et positivt resultat..

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen 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 vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 af og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger 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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter VVS-Firmaet Henriksen & Jørgensen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvis nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Der er i regnskabsåret anvendt 24,5 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Resultat*	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Bruttofortjeneste	9.665.747	5.962
1 Personaleomkostninger	-9.061.800	-13.881
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-756.113	-595
Driftsresultat	-152.166	-8.514
3 Andre finansielle indtægter	1.183.141	648
4 Øvrige finansielle omkostninger	-484.500	-414
Resultat før skat	546.475	-8.280
5 Skat af årets resultat	-198.559	2.001
Årets resultat	347.916	-6.279
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	347.916	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6.279
Disponeret i alt	347.916	-6.279

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Anlægsaktiver			
7	Indretning af lejede lokaler	1.411.325	1.754
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.334.596	1.669
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.745.921	3.423
	Anlægsaktiver i alt	2.745.921	3.423
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.030.250	910
	Varebeholdninger i alt	1.030.250	910
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.594.843	19.397
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.225.730	4.581
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.102.403	6.764
	Udsudte skatteaktiver	362.423	561
	Andre tilgodehavender	44.739	578
	Periodeafgrænsningsposter	405.838	580
	Tilgodehavender i alt	22.735.976	32.461
	Andre værdipapirer	2.580.181	1.970
	Værdipapirer i alt	2.580.181	1.970
	Likvide beholdninger	158.936	288
	Omsætningsaktiver i alt	26.505.343	35.629
	Aktiver i alt	29.251.264	39.052

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Egenkapital		
9 Selskabskapital	3.211.290	500
9 Overført resultat	1.468.011	836
Egenkapital i alt	4.679.301	1.336
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	337.707	470
Langfristede gældsforpligtelser i alt	337.707	470
Kortfristet del af langfristet gæld	132.000	130
Gæld til pengeinstitutter	8.160.133	9.467
8 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.247.458	3.411
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.976.955	16.835
Anden gæld	5.717.710	7.403
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.234.256	37.246
Gældsforpligtelser i alt	24.571.963	37.716
Passiver i alt	29.251.264	39.052
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		
13 Finansielle risici		
14 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
Årets resultat	347.916	-6.279
15 Reguleringer	256.031	-1.640
16 Ændring i driftskapital	-2.350.630	9.695
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.746.683	1.776
Renteindbetalinger og lignende	1.183.139	649
Renteudbetalinger og lignende	-484.500	-414
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.048.044	2.011
Betalt selskabsskat	0	56
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.048.044	2.067
Køb af materielle anlægsaktiver	-170.000	-1.353
Salg af materielle anlægsaktiver	91.000	0
Køb af finansielle instrumenter	0	-103
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-560.335	-50
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-639.335	-1.506
Afdrag på langfristet gæld	-130.625	126
Kontant kapitalforhøjelse	2.995.815	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.865.190	126
Ændring i likvider	1.177.811	687
Likvider 1. juli 2013	-9.179.008	-9.866
Likvider 30. juni 2014	-8.001.197	-9.179
Likvider		
Likvide beholdninger	158.936	288
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.160.133	-9.467
Likvider 30. juni 2014	-8.001.197	-9.179

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.809.356	10.024
Pensioner	1.325.791	2.405
Andre omkostninger til social sikring	294.237	430
Personaleomkostninger i øvrigt	632.416	1.022
	9.061.800	13.881
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 31	 51
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	660.963	595
Afskrivning på leasede aktiver	170.400	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-75.250	0
	756.113	595
3. Andre finansielle indtægter		
Af selskabets finansielle indtægter udgør renter fra tilknyttede- og associerede virksomheder kr. 338.210.		
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	484.500	414
	484.500	414
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	198.559	-2.001
	198.559	-2.001

Noter

	30/6 2014 kr.	30/6 2013 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2013	4.014.487	2.662
Tilgang i årets løb	170.000	1.352
Afgang i årets løb	-508.166	0
Kostpris 30. juni 2014	3.676.321	4.014
Afskrivninger 1. juli 2013	-2.346.101	-1.904
Årets afskrivninger	-488.040	-441
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	492.416	0
Afskrivninger 30. juni 2014	-2.341.725	-2.345
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	1.334.596	1.669
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2013	1.952.478	1.157
Tilgang i årets løb	0	795
Kostpris 30. juni 2014	1.952.478	1.952
Af- og nedskrivninger 1. juli 2013	-197.830	0
Årets afskrivninger	-343.323	-198
Af- og nedskrivninger 30. juni 2014	-541.153	-198
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	1.411.325	1.754
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder løn og materialer	14.341.632	58.007
Aconto avance på løn og materialer	3.519.295	6.549
Acontofaktureringer	-19.682.655	-57.463
Hensættelse til tab på igangværende arbejder	-200.000	-5.923
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-2.021.728	1.170
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.225.730	4.581
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-3.247.458	-3.411
	-2.021.728	1.170

Noter

9. Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2013	500.000	835.579	1.335.579
Årets overførte overskud eller underskud	0	347.916	347.916
Kapitalforhøjelse	2.711.290	284.516	2.995.806
Egenkapital 30. juni 2014	3.211.290	1.468.011	4.679.301

Aktiekapitalen består af 3.161.290 A-aktier a 1 kr. og 50.000 B-aktier a 1 kr.

Selskabet har i indeværende regnskabsår foretaget en kapitalforhøjelse på kr. 2.711.290. Derudover har der ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/6 2014 kr.	Gæld i alt 30/6 2013 t.kr.
Leasingforpligtelser	132.000	0	469.707	600
	132.000	0	469.707	600

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets bank er der afgivet virksomhedspant nominelt t.kr. 8.500.

Til sikkerhed for mellemværende med finansieringsskisse er der deponeret værdipapirer, med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2013 på t.kr. 2.580.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er fortsat part i tvister. Der er efter ledelsens og juridisk vurdering afsat til dækning af disse.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Der er stillet entreprisegarantier på i alt kr. 14.510.554 via finansieringsinstitut, som selskabet hæfter for i forbindelse med igangværende entreprisekontrakter.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør t.kr. 680.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J.Bording Holding af 2011 ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

13. Finansielle risici

14. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Bording Invest ApS, Køge

MB Køge Holding ApS, Køge

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 t.kr.
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	831.363	595
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-75.250	0
Andre finansielle indtægter	-1.183.141	-648
Øvrige finansielle omkostninger	484.500	414
Skat af årets resultat	198.559	-2.001
	256.031	-1.640
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-120.250	-110
Ændring i tilgodehavender	9.327.178	4.445
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-11.557.558	5.360
	-2.350.630	9.695