Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36102030
Telefax 36102040
www.deloitte.dk

Glenco A/S
CVR-nr. 31165539

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.04.2014

Dirigent

Navn: Søren Petersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	12
Balance pr. 31.12.2013	13
Egenkapitalopgørelse for 2013	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Glenco A/S
Stamholmen 110
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 31165539
Hjemsted: Hvidovre
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Telefon: 36394222
Telefax: 36495631
Hjemmeside: www.glenco.dk
E-mail: mail@glenco.dk

Bestyrelse

Allan Jørgensen, formand
Søren Petersen
René Lund Rasmussen
Peter Schæfer
Ulrich Greis Hansen

Direktion

René Lund Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Glenco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 01.04.2014

Direktion

René Lund Rasmussen

Bestyrelse

Allan Jørgensen formand	Søren Petersen	René Lund Rasmussen
Peter Schæfer	Ulrich Greis Hansen	

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Glenco A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Glenco A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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.

København, den 01.04.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Wellejus	Christian Sanderhage
statsautoriseret revisor	statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	496.045	530.092	598.553	529.380	587.940
Bruttoresultat	135.468	156.487	90.842	88.569	0
Driftsresultat	8.448	18.625	(8.933)	(43)	10.052
Resultat af finansielle poster	7.093	9.327	8.149	2.345	4.058
Årets resultat	13.357	20.764	(1.102)	2.600	11.530
Samlede aktiver	190.180	192.550	180.849	217.340	217.760
Investeringer i materielle anlægsaktiver	328	0	1.733	1.597	3.007
Egenkapital	54.062	71.494	50.230	53.724	54.487
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	21,3	34,1	(2,1)	4,8	21,6
Soliditetsgrad (%)	28,4	37,1	27,8	24,7	25,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at udføre ingeniør-, entreprenør, industri og handelsaktiviteter samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Glenco udfører tekniske installationer fra firmaets otte adresser i Danmark samt AB Venair i Stockholm inden for fagområderne: Ventilation, el-installation, vvs og såvel lokal som landsdækkende service inden for samtlige fagområder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 13.357 t.kr. mod et overskud på 20.764 t.kr. i 2012, hvorefter selskabets egenkapital andrager 54.062 t.kr. mod 71.494 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2014.

Særlige risici

Selskabets udenlandske virksomhed påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta (svenske kroner). Selskabet vil påvirkes af ændringer i valutakursen mellem danske og svenske kroner, idet den udenlandske tilknyttede virksomheds resultat ved årets udgang omregnes til danske kroner på baggrund af gennemsnitskurser. Eftersom selskabets udenlandske virksomhed dog er af begrænset størrelse i forhold til selskabets samlede aktiviteter, anses risici knyttet til udsving i valutakurser som yderst begrænsede.

Selskabet har ingen rentebærende gæld.

Redegørelse for samfundsansvar

Politikker for samfundsansvar

Selskabet politikker for samfundsansvar mv. (redegørelse for Corporate Social Responsibility CSR) fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2013 for moderselskabet Kemp & Lauritzen A/S.

Lovpligtig redegørelse for mangfoldighed i ledelsen

Selskabet politikker for mangfoldighed i ledelsen (redegørelse for Corporate Social Responsibility CSR) fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2013 for moderselskabet Kemp & Lauritzen A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Glenco A/S har ifølge årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år..

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af regningsarbejder og fra entreprisekontrakter indregnes som omsætning i takt med færdiggørelsesgraden. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning
Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat
Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2013

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Nettoomsætning	1	496.045	530.092
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(328.237)	(343.134)
Andre eksterne omkostninger		(32.340)	(30.471)
Bruttoresultat		**135.468**	**156.487**
Personaleomkostninger	2	(125.365)	(135.295)
Af- og nedskrivninger	3	(1.655)	(2.567)
Driftsresultat		**8.448**	**18.625**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.729	8.329
Andre finansielle indtægter	4	625	1.332
Andre finansielle omkostninger	5	(261)	(334)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**15.541**	**27.952**
Skat af ordinært resultat	6	(2.184)	(7.188)
Årets resultat		**13.357**	**20.764**
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	30.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.756	6.111
Overført resultat		6.601	(15.347)
		13.357	**20.764**

Balance pr. 31.12.2013

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		277	206
Indretning af lejede lokaler		2.954	4.594
Materielle anlægsaktiver	7	**3.231**	**4.800**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.870	19.280
Finansielle anlægsaktiver	8	**16.870**	**19.280**
Anlægsaktiver		**20.101**	**24.080**
Råvarer og hjælpematerialer		497	440
Varebeholdninger		**497**	**440**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		100.132	100.537
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.605	52.695
Andre tilgodehavender		2.568	3.299
Tilgodehavende selskabsskat		579	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.069	2.061
Tilgodehavender		**144.953**	**158.592**
Likvide beholdninger		**24.629**	**9.438**
Omsætningsaktiver		**170.079**	**168.470**
Aktiver		**190.180**	**192.550**

Balance pr. 31.12.2013

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Virksomhedskapital		2.520	2.520
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.793	826
Overført overskud eller underskud		44.749	38.148
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	30.000
Egenkapital		**54.062**	**71.494**
Udskudt skat	10	8.205	5.502
Hensatte forpligtelser		**8.205**	**5.502**
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	26.123	11.875
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52.957	49.344
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.758	23.230
Skyldig selskabsskat		0	7.091
Anden gæld	12	23.075	24.014
Kortfristede gældsforpligtelser		**127.913**	**115.554**
Gældsforpligtelser		**127.913**	**115.554**
Passiver		**190.180**	**192.550**
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksomhedskapital t.kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.520	826	38.148	30.000	71.494
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(30.000)	(30.000)
Valutakursreguleringer	0	(789)	0	0	(789)
Årets resultat	0	6.756	6.601	0	13.357
Egenkapital ultimo	**2.520**	**6.793**	**44.749**	**0**	**54.062**

Noter

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Hjemmemarked	495.074	530.092
Eksport	971	0
	496.045	**530.092**

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	115.092	123.318
Pensioner	8.933	10.174
Andre omkostninger til social sikring	1.340	1.803
	125.365	**135.295**
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**266**	**270**

	Ledelses- vederlag 2013 t.kr.	Ledelses- vederlag 2012 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.550	5.090
	2.550	**5.090**

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	183
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.881	2.412
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(226)	(28)
	1.655	**2.567**

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	612	1.085
Renteindtægter i øvrigt	11	227
Valutakursreguleringer	2	20
	625	**1.332**

Noter

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	135	286
Renteomkostninger i øvrigt	69	36
Valutakursreguleringer	0	12
Øvrige finansielle omkostninger	57	0
	261	**334**

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(519)	9.310
Ændring af udskudt skat	2.703	(2.122)
	2.184	**7.188**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.048	17.652
Tilgange	260	68
Afgange	(815)	0
Kostpris ultimo	**9.493**	**17.720**
Af- og nedskrivninger primo	(9.842)	(13.058)
Årets afskrivninger	(173)	(1.708)
Tilbageførsel ved afgange	799	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(9.216)**	**(14.766)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**277**	**2.954**

Noter

	Kapital-andele i tilknyttede virksom-heder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.454
Afgange	(3.000)
Kostpris ultimo	**15.454**
Opskrivninger primo	826
Valutakursreguleringer	(789)
Andel af årets resultat	6.714
Udbytte	(4.221)
Tilbageførsel af opskrivninger	(1.139)
Andre reguleringer	25
Opskrivninger ultimo	**1.416**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**16.870**

	Hjemsted	Rets-form	Ejer-andel %
Dattervirksomheder:			
Venair A/S	Hvidovre	A/S	100,00
Venair AB	Stockholm	AB	100,00

9. Periodeafgrænsningsposter

Posten består primært af forudbetalt husleje og varme.

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(71)	(92)
Materielle anlægsaktiver	(1.435)	(1.961)
Tilgodehavender	14.359	7.555
Hensatte forpligtelser	(70)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.578)	0
	8.205	**5.502**

Noter

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udførte arbejder udgør pr. balancedagen i alt 206.946 t.kr. (2012: 375.427 t.kr.) og foretagne acontofaktureringer udgør 233.069 t.kr. (2012: 387.302 t.kr.), netto igangværende arbejder pr. 31.12.2013 på 26.123 t.kr. indregnet under passiver (2012: 11.875 t.kr. indregnet under passiver).

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	5.573	6.582
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.280	1.889
Feriepengeforpligtelser	12.883	12.818
Andre skyldige omkostninger	1.339	2.725
	23.075	**24.014**

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	**24.500**	**28.000**

Selskabets forpligtelser vedrører leasing af biler samt huslejeforpligtelser.

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	108.734	76.929
Eventualforpligtelser	**108.734**	**76.929**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kemp & Lauritzen A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

15. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Kemp & Lauritzen A/S, Albertslund

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Kemp & Lauritzen A/S, Albertslund