


Højgaard Holding A/S



Ordinær generalforsamling
mandag den 8. april 2013

Højgaard Holding koncernen

- Væsentligste aktiv er 54 % ejerskab af MT Højgaard
- Højgaard Industri producerer betonsveller for Banedanmark, hvor aftalen løber til udgangen af februar 2016 med en option for Banedanmark til at forlænge den med yderligere to år
- Ultimo 2012 udgjorde Højgaard Holdings eget likvide beredskab godt 99 mio. DKK. Sammen med et lån fra Knud Højgaards Fond på 67 mio. DKK er der efterfølgende brugt 162 mio. DKK til forøgelse af kapitalen i MT Højgaard

MT Højgaard koncernen

Stærkt utilfredsstillende år

- Omsætningen steg med 5 % til 9,7 mia. DKK
- Underskud før skat på 512 mio. DKK mod et underskud før skat sidste år på 335 mio. DKK
- Resultatgrad (før skat-margin) – 5,3 %, mod -3,6 % i 2011
- Underskud i alle moderselskabets 6 forretningsområder
God indtjening i dattervirksomhederne
- Pengestrøm fra driftsaktiviteterne -142 mio. DKK mod -268 mio. DKK i 2010

MT Højgaard koncernen

Ny direktion

- I løbet af året er Kristian May, Jens Nyhus og Thorbjørn N Rasmussen fratrukket
- 1. november 2012 tiltrådte Torben Biilmann som Adm. Koncerndirektør
- 1. marts i år tiltrådte Søren Ulslev som ny Koncerndirektør
- Koncernøkonomidirektør Flemming Steen fratrukker henover sommeren

MT Højgaard koncernen

MT HØJGAARD A/S	AJOS A/S	ENEMÆRKE og PETERSEN A/S	GREENLAND CONTRACTORS I/S
udfører anlægs-, bygge- og renoverings- opgaver	udlejer materiel	udfører renovering og nybyggeri	står for driften af Thule Air Base (67% ejet)
	LINDPRO A/S	SCANDI BYG A/S	SETH S.A.
	udfører el-installationer og service	producerer og opfører industrielt modulbyggeri	udfører anlæg inden for vandbygning i Portugal og Afrika (60% ejet)

Koncernen MT Højgaard består af virksomheden MT Højgaard, fire helejede og to delejede dattervirksomheder.

MT Højgaard koncernen

Omsætning

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlæg	843	890
Byggeri	3.471	3.265
International	843	575
Offshore	1.395	1.540
Projektudvikling	367	475
Stålbroer	268	105
Datter- og fælles ledede virksomheder	3.331	3.249
Elimineringer/øvrige	<u>-783</u>	<u>-792</u>
MT Højgaard koncern	<u>9.735</u>	<u>9.307</u>

Ejerandel 54%. Ovenstående tal er 100%.

MT Højgaard koncernen

Resultatopgørelse

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nettoomsætning	9.735	9.307
Resultat før skat	-512	-335
Resultatgrad (før skat-margin) i pct.	-5,3	-3,6
Årets resultat	-512	-261
Udbytte for året	0	0

Ejerandel 54%. Ovenstående tal er 100%.

MT Højgaard koncernen

Hoved- og nøgletal

Mio. DKK	2012	2011
Balancesum	4.433	5.654
Egenkapital	771	1.289
”Proforma egenkapital”	1.071	-
Egenkapitalandel i pct.	17,4	22,8
Nettorentebærende gæld	-190	-10
Afkast af investeret kapital i pct.	-44,9	-25,7
Ordrebeholdning, ultimo	6.042	8,751
Gns. antal medarbejdere	4.688	4.738

Ejerandel 54%. Ovenstående tal er 100%.

MT Højgaard koncernen

Forventninger til 2013

- En omsætning på niveauet 7 mia. kr.
- Et lille positivt resultat før skat
 - Udfaldet af større tvistsager kan påvirker dette både positivt og negativt
 - Betydeligt negativt resultat i 1. kvartal 2013
 - Positivt resultat forventes først i 2. halvår
- Forventer at opretholde et tilfredsstillende finansielt beredskab

Højgaard Holding koncernen

Forventninger til 2013

- Omsætning på niveauet 3,8 mia. kr.
- Et lille positivt resultat før skat, der kan afvige både positivt og negativt, afhængig af udfaldet af større tvistsager i MT Højgaard
- Ikke forslag om udbytte
- Børsnotering af MT Højgaard A/S vil ikke blive gennemført, før indtjeningsevnen er genskabt

A large, stylized logo consisting of the letters 'H' and 'S' intertwined. The 'H' is formed by two vertical bars connected at the top and bottom, with a horizontal bar in the middle. The 'S' is a large, rounded letter that overlaps the 'H'. The logo is rendered in a light blue color with a thin green outline.

Højgaard Holding Koncernens

Årsrapport 2012

Højgaard Holding

Koncernresultatopgørelse

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Nettoomsætning</u>	5.333,5	5.094,1
Resultat af primær drift	-264,8	-171,4
Finansielle nettoindtægter m.v.	0,4	1,6
Resultat før skat	-264,4	-169,8
Skat af årets resultat	3,5	-37,1
<u>Årets resultat</u>	<u>267,9</u>	<u>-132,7</u>

Højgaard Holding koncernen

Resultat før skat

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
MT Højgaard koncernen	-276,3	-180,8
Højgaard Industri A/S	13,5	11,9
Højgaard Holding A/S	-1,6	-0,9
<u>Resultat før skat</u>	-264,4	-169,8

Højgaard Holding Koncernens aktiver

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Immaterielle aktiver	80,0	65,7
Materielle aktiver	347,2	401,2
<u>Andre langfristede aktiver</u>	<u>190,6</u>	<u>140,9</u>
<u>Langfristede aktiver i alt</u>	<u>617,8</u>	<u>607,8</u>
Varebeholdn. inkl. ejendomme til videresalg	374,8	556,4
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1009,0	1.240,5
Igangværende entreprisekontrakter	90,0	234,7
Øvrige tilgodehavender	123,9	207,9
<u>Værdipapirer og likvide beholdninger</u>	<u>292,7</u>	<u>309,8</u>
<u>Kortfristede aktiver i alt</u>	<u>1.890,4</u>	<u>2.549,3</u>
<u>Aktiver i alt</u>	<u>2.508,2</u>	<u>3.157,1</u>

Højgaard Holding koncernen

Egenkapital

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital primo	787,0	963,2
Årets resultat	-267,9	-132,7
Udloddet udbytte	0	-33,6
Anden totalindkomst i ass. virks. og valutakursreg. i udenlandske dattervirks.	-3,5	-9,9
<u>Egenkapital ultimo</u>	<u>515,6</u>	<u>787,0</u>
<u>Indre værdi pr. aktie, DKK</u>	<u>123</u>	<u>187</u>

Højgaard Holding Koncernens passiver

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Egenkapital i alt</u>	515,6	787,0
<u>Langfristede forpligtelser i alt</u>	221,0	218,7
Kreditinstitutter m.v.	217,3	129,3
Igangværende entreprisetrakter	471,9	778,5
Leverandører af varer og tjenesteydelser	568,7	753,5
Øvrige kortfristede gældsforpligtelser	513,7	490,1
<u>Kortfristede forpligtelser i alt</u>	1,771,6	2.151,4
<u>Forpligtelser i alt</u>	1.992,6	2.370,1
<u>Passiver i alt</u>	2.508,2	3.157,1
<u>Egenkapitalandel, pct.</u>	20,6	24,9

Forslag til resultatdisponering

<u>Mio. DKK</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Moderselskabets resultat efter skat	7,2	36,7
<u>Foreslået udbytte</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
<u>Overført til overført resultat</u>	<u>7,2</u>	<u>36,7</u>

Højgaard Holding A/S nuværende bestyrelse

Helge Israelsen

Født 1948

Uddannelse: Civilingeniør

Medlem af bestyrelsen og næstformand fra 2009 og formand fra 2010

Medlem af bestyrelsen for:

MT Højgaard A/S (formand)

DSB

Jens Jørgen Madsen

Født 1949

Uddannelse: Cand. merc.

Direktør

Medlem af bestyrelsen fra 2009 og næstformand fra 2010

Medlem af bestyrelsen for:

MT Højgaard A/S

Kirk Kapital A/S

Sanistål A/S (næstformand)

Velux A/S (formand)

Medlem af Advisory Board – Business and Social Sciences Aarhus University

Lars Rasmussen

Født 1959

Uddannelse: Akademiingeniør, E*MBA

Adm.direktør i Coloplast A/S

Medlem af bestyrelsen fra 2007

Medlem af bestyrelsen for:

MT Højgaard A/S

TDC A/S

Formand for Arbejdspolitisk Udvalg i DI

Højgaard Holding A/S fremtidige bestyrelse

Søren Bjerre-Nielsen

Født 1952

Uddannelse: Statsaut. revisor

Medlem af bestyrelsen og formand fra 2013

Medlem af bestyrelsen for:

Nationalbanken (formand)

VKR Holding (formand)

MT Højgaard A/S (Formand)

Lars Rasmussen

Født 1959

Uddannelse: Akademiingeniør, E*MBA

Adm.direktør i Coloplast A/S

Medlem af bestyrelsen fra 2007

Medlem af bestyrelsen for:

MT Højgaard A/S

TDC A/S

Formand for Arbejdspolitisk Udvalg i DI

Jens Jørgen Madsen

Født 1949

Uddannelse: Cand. merc.

Direktør

Medlem af bestyrelsen fra 2009 og næstformand fra 2010

Medlem af bestyrelsen for:

MT Højgaard A/S

Kirk Kapital A/S

Sanistål A/S (næstformand)

Velux A/S (formand)

Medlem af Advisory Board – Business and Social Sciences Aarhus University