

# Hald Holding ApS

CVR-nr. 25 98 73 30

## Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.12.12

Flemming Hald  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Hald Holding ApS  
Egevangs Allé 21  
4180 Sorø  
Hjemsted: Sorø  
CVR-nr.: 25 98 73 30

---

**Direktion**

---

Flemming Hald

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Hald Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 29. november 2012

**Direktionen**

Flemming Hald

**Til kapitalejeren i Hald Holding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Hald Holding ApS for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en kapitalejer, 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.

Næstved, den 29. november 2012

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er at eje aktier samt udføre byggearbejde.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 5.370.593 mod DKK 855.042 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.873.041.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>75.500</b>	<b>106.300</b>
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.614.732	865.242
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-72.110
Andre finansielle indtægter	155.824	4.876
Gevinst ved salg af finansielle aktiver	3.582.700	0
Andre finansielle omkostninger	-750	-29.216
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.428.006</b>	<b>875.092</b>
1 Skat af årets resultat	-57.413	-20.050
<b>Årets resultat</b>	<b>5.370.593</b>	<b>855.042</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	641.173	-1.146.021
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.800.000	1.300.000
Overført resultat	929.420	701.063
<b>I alt</b>	<b>5.370.593</b>	<b>855.042</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.12	30.06.11
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.560.270	5.024.097
	Andre tilgodehavender	1.171.522	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.731.792</b>	<b>5.024.097</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.731.792</b>	<b>5.024.097</b>
	Tilgodehavende selskabsskat	0	63.950
	Andre tilgodehavender	528.178	0
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	1.930.514	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.458.692</b>	<b>63.950</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>820.866</b>	<b>48.388</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.279.558</b>	<b>112.338</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.011.350</b>	<b>5.136.435</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.700.270	1.059.097
Overført resultat		3.247.771	2.318.351
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.800.000	1.300.000
<b>4 Egenkapital i alt</b>		<b>8.873.041</b>	<b>4.802.448</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.446	23.306
Selskabsskat		77.463	0
Anden gæld		8.400	302.681
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>138.309</b>	<b>333.987</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>138.309</b>	<b>333.987</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.011.350</b>	<b>5.136.435</b>

5 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Badwill (negativt forskelsbeløb), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes tilsvarende under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

---

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
<b>1. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	57.413	20.050

---

**2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hald & Halberg A/S, Høje-Taastrup	55%	8.748.064	3.748.064

---

**3. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
3 H Byg ApS, Høje-Taastrup	50%	26.070	-196.829

---

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>				
Saldo pr. 01.07.10	125.000	2.205.118	1.617.288	2.700.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.700.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.146.021	701.063	1.300.000
Saldo pr. 30.06.11	125.000	1.059.097	2.318.351	1.300.000

*Egenkapitalopgørelse 01.07.11 -  
30.06.12*

Saldo pr. 01.07.11	125.000	1.059.097	2.318.351	1.300.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.300.000
Forslag til resultatdisponering	0	641.173	929.420	3.800.000
Saldo pr. 30.06.12	125.000	1.700.270	3.247.771	3.800.000

**5. Nærtstående parter**

Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:

Saldo pr. 30.06.11	-284.681	-275.224
Rente	37.900	-29.188
Udbetalt i årets løb	2.177.295	19.731
Saldo pr. 30.06.12	1.930.514	-284.681

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.