

Hald & Halberg A/S

CVR-nr. 21 24 38 33

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.09.12

Jørgen Jensen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Næstved
Handelsskolevej 1
4700 Næstved

Tel.: 55 77 08 77
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 16
Noter	17 - 19

Selskabet

Hald & Halberg A/S
Roskildevej 396
2630 Taastrup
Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 21 24 38 33

Bestyrelse

Jørgen Jensen, formand
Flemming Hald
Kurt Halberg
Robert Vagn Jensen

Direktion

Flemming Hald

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.11 - 30.06.12 for Hald & Halberg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 12. september 2012

Direktionen

Flemming Hald

Bestyrelsen

Jørgen Jensen
Formand

Flemming Hald

Kurt Halberg

Robert Vagn Jensen

Til kapitalejerne i Hald & Halberg A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Hald & Halberg A/S 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.

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 12. september 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	111.096	79.011	51.087	89.315	57.581
Indeks	193	137	89	155	100
Bruttofortjeneste	17.979	11.562	11.931	15.190	13.529
Indeks	133	85	88	112	100
Resultat af primær drift	5.440	1.826	3.944	5.906	4.787
Indeks	114	38	82	123	100
Årets resultat	3.748	1.438	2.657	4.140	3.336
Indeks	112	43	80	124	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	38.409	29.278	27.291	31.262	35.423
Indeks	108	83	77	88	100
Egenkapital	8.748	6.438	7.585	8.028	6.556
Indeks	133	98	116	122	100

Nøgletal

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	49%	21%	34%	57%	102%
Overskudsgrad	5%	2%	8%	7%	8%
Afkastgrad	11%	5%	9%	12%	19%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	23%	22%	28%	26%	19%

Beregning af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastgrad:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive entreprenør- og håndværkervirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.11 - 30.06.12 udviser et resultat på DKK 3.748.064 mod DKK 1.438.078 for tiden 01.07.10 - 30.06.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.748.064.

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
	Nettoomsætning	111.095.839	79.010.901
	Andre driftsindtægter	296.371	299.639
	Indtægter i alt	111.392.210	79.310.540
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-91.445.299	-65.377.983
	Andre eksterne omkostninger	-1.968.357	-2.370.989
	Bruttofortjeneste	17.978.554	11.561.568
1	Personaleomkostninger	-12.174.996	-9.485.467
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.803.558	2.076.101
	Af- og nedskrivninger	-363.714	-250.296
	Resultat af primær drift	5.439.844	1.825.805
	Andre finansielle indtægter	184.352	436.426
2	Andre finansielle omkostninger	-573.632	-253.244
	Resultat før skat	5.050.564	2.008.987
3	Skat af årets resultat	-1.302.500	-570.909
	Årets resultat	3.748.064	1.438.078
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.748.064	1.438.078
	I alt	3.748.064	1.438.078

AKTIVER		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
Grunde og bygninger		13.413.056	13.504.135
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.166.371	967.643
Materielle anlægsaktiver i alt		14.579.427	14.471.778
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.453	12.006
Finansielle anlægsaktiver i alt		9.453	12.006
Anlægsaktiver i alt		14.588.880	14.483.784
Råvarer og hjælpematerialer		25.000	25.000
Forudbetalinger for varer		0	225.680
Varebeholdninger i alt		25.000	250.680
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.429.587	9.828.820
Igangværende arbejder for fremmed regning		9.544.770	3.621.949
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.446	0
Andre tilgodehavender		1.585.452	2.000
Periodeafgrænsningsposter		188.771	398.463
Tilgodehavender i alt		22.793.026	13.851.232
Likvide beholdninger		1.002.514	692.178
Omsætningsaktiver i alt		23.820.540	14.794.090
Aktiver i alt		38.409.420	29.277.874

PASSIVER		30.06.12	30.06.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	4.000.000	4.000.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.748.064	1.438.078
4	Egenkapital i alt	8.748.064	6.438.078
	Hensættelser til udskudt skat	3.660.478	3.722.892
	Hensatte forpligtelser i alt	3.660.478	3.722.892
	Gæld til realkreditinstitutter	5.384.474	5.572.991
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.384.474	5.572.991
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	191.654	111.147
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.341.349	1.363.332
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.706.866	7.371.016
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.620.858	2.232.638
	Anden gæld	1.755.677	2.465.780
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.616.404	13.543.913
	Gældsforpligtelser i alt	26.000.878	19.116.904
	Passiver i alt	38.409.420	29.277.874

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Ejerforhold

GENERELT

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

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, 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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

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.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videre salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Når salgsværdien på en entrepris kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	10.800.065	8.335.806
Pensioner	752.638	598.808
Andre omkostninger til social sikring	153.673	133.251
Personalemkostninger i øvrigt	468.620	417.602
I alt	12.174.996	9.485.467

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	10.561	0
Øvrige finansielle omkostninger	563.071	253.244
I alt	573.632	253.244

3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.364.914	2.255.944
Årets udskudte skat	-62.414	-1.685.035
I alt	1.302.500	570.909

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.10 - 30.06.11</i>			
Saldo pr. 01.07.10	1.000.000	4.000.000	2.585.538
Betalt udbytte	0	0	-2.585.538
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.438.078
Saldo pr. 30.06.11	1.000.000	4.000.000	1.438.078

Egenkapitalopgørelse 01.07.11 - 30.06.12

Saldo pr. 01.07.11	1.000.000	4.000.000	1.438.078
Betalt udbytte	0	0	-1.438.078
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.748.064
Saldo pr. 30.06.12	1.000.000	4.000.000	3.748.064

Bevægelser på selskabskapital i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår:

	DKK
Saldo pr. 01.07.07	1.000.000
Saldo pr. 30.06.12	1.000.000

Selskabskapitalen består af 1.000 kapitalandele a DKK 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 800 A-aktier og 200 B-aktier.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.12	Gæld i alt 30.06.11
Gæld til realkreditinstitutter	191.654	4.712.641	5.576.128	5.684.138

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er løbende part i voldgiftssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse voldgiftssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.576 er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.413.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.035, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt investeringsejendomme. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 4.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 35 er deponeret til sikkerhed for mellemværende med ejerforening i investeringsejendomme.

Der er stillet normale arbejdsgarantier. Garantierne andrager pr. 30.06.12 t.DKK 36.412.

8. Ejerforhold

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Hald Holding ApS, Sorø
Harken, Næstved ApS, Næstved
R. Ravn Jensen Holding ApS, Køge.