

Hald & Halberg A/S

CVR-nr. 21 24 38 33

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.10.14

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 m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

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

Bestyrelse

Jørgen Jensen, formand
Jens Dalsgaard Løgstrup
Flemming Hald
Kurt Halberg
Robert Vagn Jensen

Direktion

Robert Vagn Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 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, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 17. september 2014

Direktionen

Robert Vagn Jensen

Bestyrelsen

Jørgen Jensen
Formand

Jens Dalsgaard Løgstrup

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 01.07.13 - 30.06.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 30.06.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.13 - 30.06.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven 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 17. september 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Holmegaard Frandsen
Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK

Resultat

	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
Nettoomsætning	187.599	160.382	111.096	79.011	51.087
Indeks	367	314	217	155	100
Resultat af primær drift	5.063	4.963	5.440	1.826	3.940
Indeks	129	126	138	46	100
Årets resultat	3.966	3.834	3.748	1.438	2.657
Indeks	149	144	141	54	100

Balance

Samlede aktiver	53.001	56.949	38.409	29.278	27.291
Indeks	194	209	141	107	100
Egenkapital	10.966	8.834	8.748	6.438	7.586
Indeks	145	116	115	85	100

Nøgletal

2013/14 2012/13 2011/12 2010/11 2009/10

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	40%	44%	49%	21%	70%
Afkast af investeret kapital	36%	30%	31%	12%	47%
Overskudsgrad	3%	3%	5%	2%	8%

Soliditet

Egenkapitalandel	21%	16%	23%	22%	28%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 01.07.13 - 30.06.14 udviser et resultat på DKK 3.965.711 mod DKK 3.833.802 for tiden 01.07.12 - 30.06.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.965.708.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Eksternt miljø

Selskabet fastholder fortsat selskabets grønne profil.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer for regnskabsåret 2014/15 et resultat på samme niveau som for 2013/14.

Note		2013/14 DKK	2012/13 DKK
	Nettoomsætning	187.598.660	160.381.612
	Andre driftsindtægter	292.289	301.895
	Indtægter i alt	187.890.949	160.683.507
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-164.679.126	-135.442.893
	Andre eksterne omkostninger	-2.283.130	-4.424.243
	Bruttofortjeneste	20.928.693	20.816.371
1	Personaleomkostninger	-15.456.382	-15.385.631
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.472.311	5.430.740
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-409.247	-468.196
	Resultat af primær drift	5.063.064	4.962.544
	Andre finansielle indtægter	508.245	500.683
2	Andre finansielle omkostninger	-398.449	-388.925
	Resultat før skat	5.172.860	5.074.302
3	Skat af årets resultat	-1.207.149	-1.240.500
	Årets resultat	3.965.711	3.833.802
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.465.708	3.833.802
	Overført resultat	500.003	0
	I alt	3.965.711	3.833.802

AKTIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	13.077.894	13.245.475
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	886.185	935.755
4	Materielle anlægsaktiver i alt	13.964.079	14.181.230
	Andre værdipapirer og kapitalandele	18.546	12.960
	Finansielle anlægsaktiver i alt	18.546	12.960
	Anlægsaktiver i alt	13.982.625	14.194.190
	Råvarer og hjælpematerialer	25.000	25.000
	Varebeholdninger i alt	25.000	25.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.785.685	27.157.955
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.221.652	8.961.165
	Tilgodehavende selskabsskat	436.962	0
	Andre tilgodehavender	209.495	2.000
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	438.750	0
6	Periodeafgrænsningsposter	255.000	210.619
	Tilgodehavender i alt	34.347.544	36.331.739
	Likvide beholdninger	4.646.004	6.398.265
	Omsætningsaktiver i alt	39.018.548	42.755.004
	Aktiver i alt	53.001.173	56.949.194

PASSIVER		30.06.14	30.06.13
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	3.000.000	1.000.000
	Overført resultat	4.500.000	3.999.997
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.465.708	3.833.802
7	Egenkapital i alt	10.965.708	8.833.799
	Hensættelser til udskudt skat	5.578.089	4.313.682
	Hensatte forpligtelser i alt	5.578.089	4.313.682
	Gæld til realkreditinstitutter	4.919.039	5.143.220
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.919.039	5.143.220
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	230.478	228.917
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.600.772	2.970.696
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.113.645	31.667.871
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.014	606.118
	Gæld til associerede virksomheder	0	714.790
	Selskabsskat	0	398.210
	Anden gæld	1.571.278	2.063.991
	Periodeafgrænsningsposter	17.150	7.900
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.538.337	38.658.493
	Gældsforpligtelser i alt	36.457.376	43.801.713
	Passiver i alt	53.001.173	56.949.194
9	Eventualforpligtelser		
10	Sikkerhedsstillelser		
11	Kontraktlige forpligtelser		
12	Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Årets resultat	3.965.711	3.833.802
13 Reguleringer	1.506.600	1.596.938
Forskydning i driftskapital:		
Tilgodehavender	3.051.233	-13.583.157
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.554.226	17.961.005
Anden driftsafledt gæld	-1.799.274	3.310.912
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.170.044	13.119.500
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	502.659	458.023
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-398.449	-349.772
Betalt selskabsskat	-778.000	-3.809.944
Driftens pengestrømme	496.254	9.417.807
Køb af materielle anlægsaktiver	-192.096	-109.999
Salg af materielle anlægsaktiver	0	40.000
Investeringernes pengestrømme	-192.096	-69.999
Frie pengestrømme	304.158	9.347.808
Kapitaltilførsel	2.000.000	0
Betalt udbytte	-3.833.802	-3.748.064
Afdrag på langfristede lån	-222.620	-203.991
Finansieringens pengestrømme	-2.056.422	-3.952.055
Årets samlede pengestrømme	-1.752.264	5.395.753
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.398.268	1.002.512
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.646.004	6.398.265
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.646.004	6.398.265
I alt	4.646.004	6.398.265

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Afskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0 - 50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

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

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	13.200.297	13.280.280
Pensioner	721.430	712.000
Andre omkostninger til social sikring	265.137	233.957
Personalemkostninger i øvrigt	1.269.518	1.159.394

I alt	15.456.382	15.385.631
-------	------------	------------

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	20.047	15.923
Øvrige finansielle omkostninger	378.402	373.002

I alt	398.449	388.925
-------	---------	---------

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-57.258	587.296
Årets udskudte skat	1.264.407	653.204

I alt	1.207.149	1.240.500
-------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.13	13.913.641	2.810.801
Tilgang i året	0	192.096
Afgang i året	0	-169.500
Kostpris pr. 30.06.14	13.913.641	2.833.397
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.13	668.166	1.875.048
Afskrivninger i året	167.581	241.664
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-169.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	835.747	1.947.212
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.14	13.077.894	886.185
	30.06.14 DKK	30.06.13 DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	298.806.107	176.304.739
Acontofaktureringer	-298.185.227	-170.314.270
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	620.880	5.990.469
Der indregnes således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.221.652	8.961.165
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-3.600.772	-2.970.696
I alt	620.880	5.990.469

	30.06.14	30.06.13
	DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	180.466	162.653
Andre periodeafgrænsningsposter	74.534	47.966
I alt	255.000	210.619

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
-------------	----------------------	----------------------	---

Egenkapitalopgørelse 01.07.12 - 30.06.13

Saldo pr. 01.07.12	1.000.000	3.999.997	3.748.064
Betalt udbytte	0	0	-3.748.064
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.833.802
Saldo pr. 30.06.13	1.000.000	3.999.997	3.833.802

Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14

Saldo pr. 01.07.13	1.000.000	3.999.997	3.833.802
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	-3.833.802
Forslag til resultatdisponering	0	500.003	3.465.708
Saldo pr. 30.06.14	3.000.000	4.500.000	3.465.708

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

7. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	750.000	1
Aktieklasser B	600.000	1
Aktieklasser C	1.650.000	1

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.14	Gæld i alt 30.06.13
Gæld til realkreditinstitutter	230.478	4.119.901	5.149.517	5.372.137

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.150 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.078.

10. Sikkerhedsstillelser - fortsat -

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.035, der giver pant i ovennævnte grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 4.000 deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 35 er deponeret til sikkerhed for mellemværende med ejerforening.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst pant i fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 29.890.

11. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler vedrørende driftsmidler med en restløbetid på 21 - 48 måneder. Den samlede forpligtelse pr. 30.06.14 udgør t.DKK 400.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

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

	30.06.14	30.06.13
	DKK	DKK
<hr/>		
Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen:		
Saldo pr. 30.06.13	0	0
Udbetalt i årets løb	438.750	0
<hr/>		
Saldo pr. 30.06.14	438.750	0
<hr/>		

Tilgodehavendet er et på statusdagen uforfaldent handelsmellemværende.

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
<hr/>		
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	409.247	446.130
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	0	22.066
Andre finansielle indtægter	-508.245	-500.683
Andre finansielle omkostninger	398.449	388.925
Skat af årets resultat	1.207.149	1.240.500
<hr/>		
I alt	1.506.600	1.596.938
<hr/>		