

Erhvervsstyrelsen

VVS-firmaet Henriksen & Jørgensen A/S

Symfonivej 33
2730 Herlev
CVR nr. 87 64 42 19

Årsrapport for 1. juli 2011 - 30. juni 2012
(34. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 11/9 2012

dirigent



Selskabsoplysninger

Telefon: 44 53 24 42
Fax: 44 53 19 22
Hjemmeside: www.hjvvs.dk
E-mail: hj@hjvvs.dk

Hjemsted: Herlev
Stiftet: 30. juni 1978

Direktion

Johnny Jensen

Bestyrelse

Niels Frederik Bergh-Hansen

Johnny Jensen

Paul Erik Weidemann

Johnny Brandt

Lars Oscar Jönsson

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis	5
Hoved- og nøgletal	10
Resultatopgørelse	11
Balance.....	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for VVS-firmaet Henriksen & Jørgensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og de udøvede regnskabsmæssige skøn er forsvarlige, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 10. september 2012

I direktionen:



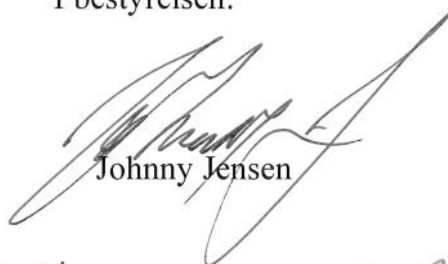
Johnny Jensen

Herlev, den 10. september 2012

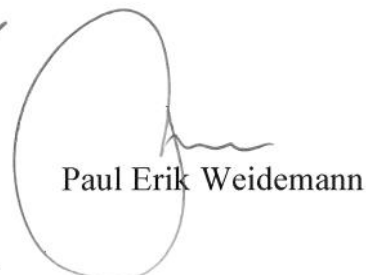
I bestyrelsen:



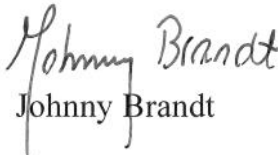
Niels Frederik Bergh-Hansen



Johnny Jensen



Paul Erik Weidemann



Johnny Brandt



Lars Oscar Jönsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i VVS-firmaet Henriksen & Jørgensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VVS-firmaet Henriksen & Jørgensen A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 10. september 2012

ReviPoint A/S



Jan Lundqvist

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i udførelse af VVS-arbejder udført i fagentreprise indenfor renovering og nybyggeri samt håndtering af serviceopgaver.

Ligeledes udføres storentrepriser indenfor teknikfagene samt hovedentrepriser især indenfor renovering og gerne med henblik på energioptimering.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat på t.kr. 2.069 anses for mindre tilfredsstillende set i forhold til ledelsens ønske om forøget profit. Alligevel må resultat anses som acceptabelt set ud fra den nuværende markeds-situation.

Årets resultat t.kr. 1.500 foreslås udloddet til nedbringelse af mellemværende med moderselskaber.

Forventningerne til det kommende års resultat før skat ligger på niveau med indeværende år, hvorefter der forventes et markant større resultat før skat fra og med regnskabsåret 2013/2014. Det markant større resultat før skat skal ske med udgangspunkt i en forsigtig vækststrategi med fokus på bedre indtjening af hver enkelt omsætningskrone.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VVS-firmaet Henriksen & Jørgensen A/S for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes, i resultatopgørelsen, alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende serviceleverancer vedrørende tjenesteydelser indregnes, i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af produktionsenheden.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Driftsmateriel og inventar	3-5 år
Biler.....	5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Netto-realiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer, samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens erfaringer fra tidligere år.

Anvendt regnskabspraksis**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger, i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer der indregnes under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis**Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

2010/11

Resultat

Nettoomsætning	86.993.154	68.196.202
Indtjeningsbidrag	2.492.495	2.014.986
Resultat før finansielle poster	2.127.024	1.701.701
Resultat før skat	2.068.503	1.859.575
Årets resultat	1.526.278	1.346.041

Balance

Aktiver:

Anlægsaktiver	3.890.090	2.403.393
Varebeholdninger	800.000	500.000
Tilgodehavender	32.643.722	24.914.237
Likvide beholdninger	75.212	69.797
Aktiver i alt	37.409.024	27.887.428

Passiver:

Egenkapital	7.614.143	7.287.866
Hensatte forpligtelser	1.439.575	897.350
Langfristede gældsforpligtelser	8.941.569	7.088.680
Kortfristede gældsforpligtelser	19.413.737	12.613.532
Passiver i alt	37.409.024	27.887.429

Nøgletal vist %

2010/11

Bruttomargin	Bruttoresultat x 100	=	38%	42%
	Nettoomsætning			
Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100	=	2%	2%
	Nettoomsætning			
Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100	=	6%	6%
	Samlede aktiver			
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100	=	20%	26%
	Samlede aktiver			
Forrentning af egenkapital	Årets resultat x 100	=	20%	18%
	Gennemsnitlig egenkapital			

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning

Resultatopgørelse for 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2010/11
Nettoomsætning.....	86.993.154	68.196.202
Vareforbrug.....	<u>-48.197.771</u>	<u>-34.699.809</u>
DÆKNINGSBIDRAG	38.795.383	33.496.392
Salgsomkostninger.....	-626.640	-511.206
Administrationsomkostninger.....	-4.037.898	-4.019.536
Lokaleomkostninger.....	-715.864	-628.693
Tab på debitorer.....	<u>0</u>	<u>220.000</u>
Andre eksterne omkostninger i alt	<u>-5.380.402</u>	<u>-4.939.435</u>
BRUTTORESULTAT	33.414.981	28.556.957
Personaleomkostninger.....	<u>-30.922.486</u>	<u>-26.541.971</u>
INDTJENINGSBIDRAG	2.492.495	2.014.986
Afskrivninger	<u>-365.471</u>	<u>-313.285</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	2.127.024	1.701.701
Finansielle indtægter	1 357.174	527.810
Finansielle omkostninger	2 <u>-415.695</u>	<u>-369.936</u>
RESULTAT FØR SKAT	2.068.503	1.859.575
Skat af årets resultat	3 <u>-542.225</u>	<u>-513.534</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.526.278</u>	<u>1.346.041</u>
OVERSKUDSDISPONERING:		
Overført resultat	26.278	146.041
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>1.200.000</u>
	<u>1.526.278</u>	<u>1.346.041</u>

Balance pr. 30. juni 2012

AKTIVER		Note	30/6-11
ANLÆGSAKTIVER:			
Materielle anlægsaktiver:			
Driftsmateriel og inventar		1.978.415	505.951
Materielle anlægsaktiver i alt		1.978.415	505.951
Finansielle anlægsaktiver:			
Værdipapirer		1.866.675	1.852.442
Deposita		45.000	45.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.911.675	1.897.442
ANLÆGSAKTIVER I ALT		3.890.090	2.403.393
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Varebeholdninger:			
Handelsvarer		800.000	500.000
Varebeholdninger i alt		800.000	500.000
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		20.362.076	16.146.981
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	5.514.788	1.334.405
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.383.336	7.279.368
Selskabsskat		56.302	153.484
Periodeafgrænsningsposter		327.220	0
Tilgodehavender i alt		32.643.722	24.914.237
Likvide beholdninger		75.212	69.797
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		33.518.934	25.484.035
AKTIVER I ALT		37.409.024	27.887.428

Balance pr. 30. juni 2012

PASSIVER		Note	30/6-11
EGENKAPITAL:			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		5.614.143	5.587.866
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>1.200.000</u>
EGENKAPITAL I ALT	5	<u>7.614.143</u>	<u>7.287.866</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE:			
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.439.575</u>	<u>897.350</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		<u>1.439.575</u>	<u>897.350</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE:			
Langfristede gældsforpligtelser:			
Pengeinstitutter	6	<u>8.941.569</u>	<u>7.088.680</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>8.941.569</u>	<u>7.088.680</u>
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.000.000	1.700.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.095.295	5.729.955
Anden gæld		<u>5.318.442</u>	<u>5.183.577</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>19.413.737</u>	<u>12.613.532</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>28.355.306</u>	<u>19.702.212</u>
PASSIVER I ALT		<u>37.409.024</u>	<u>27.887.428</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Noter

1 Finansielle indtægter

2010/11

Renteindtægter, associerede virksomheder	303.968	353.406
Renteindtægter, øvrige	<u>53.206</u>	<u>174.404</u>
Finansielle indtægter i alt.....	<u><u>357.174</u></u>	<u><u>527.810</u></u>

Af de finansielle indtægter udgør kr. 303.968 renter fra datter- og associerede virksomheder.

2 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, øvrige	<u>415.695</u>	<u>369.936</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u><u>415.695</u></u>	<u><u>369.936</u></u>

3 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	143.725
Årets regulering af udskudt skat	542.225	366.450
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>3.359</u>
Skat af årets resultat i alt	<u><u>542.225</u></u>	<u><u>513.534</u></u>

Noter

4 Igangværende arbejder for fremmed regning

30/06-11

Igangværende arbejder for fremmed regning	47.584.236	34.837.463
Acontofaktureringer	<u>-42.069.448</u>	<u>-33.503.058</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u>5.514.788</u>	<u>1.334.405</u>

	1/7-11	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/6-12
5 Egenkapital				
Aktiekapital	500.000	-	-	500.000
Overført resultat	5.587.865	-	26.278	5.614.143
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.200.000</u>	<u>-1.200.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
I alt	<u>7.287.865</u>	<u>-1.200.000</u>	<u>1.526.278</u>	<u>7.614.143</u>

30/6-11

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 500 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
---	----------------	----------------

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

	30/06-08	30/06-09	30/06-10	30/06-11	30/06-12
Saldo 1. juli	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 30. juni	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser	30/6-12 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Pengeinstitutter	<u>9.941.569</u>	<u>1.000.000</u>	<u>8.941.569</u>	<u>5.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.941.569</u>	<u>1.000.000</u>	<u>8.941.569</u>	<u>5.000.000</u>

7 Eventualforpligtelser

Der er stillet entreprisegarantier gennem Tryg Garanti på i alt kr. 17.633.076 som selskabet hæfter for i forbindelse med igangværende entreprisekontrakter.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank der afgivet virksomhedspant, nominel DKK. 7.000.000.

Til sikkerhed for mellemværende med Tryg Garanti er der deponeret værdipapirer, med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2012 på tkr. 1.867.

Leasingforpligtelser er pr. 30. juni 2012 opgjort til kr. 369.352.

9 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Johnny Brandt Holding ApS, Helsingør
Bording VVS ApS, Køge
Jesper Hvid Holding ApS, Tølløse