

**Dahl & Holmegaard A/S**

Henningsens Alle 8 st.

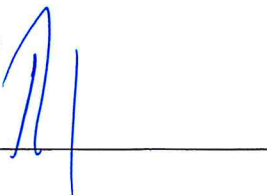
2900 Hellerup

**CVR-nr. 29 53 77 71**

**Årsrapport pr. 30. juni 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, d. 8/8-2013

**Dirigent:**



<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b> .....	1
<b>Påtegninger:</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængig revisors erklæringer.....	3
<b>Ledelsesberetning</b> .....	4
<b>Årsregnskab:</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	5
Resultatopgørelse for året 1/7-2012 til 30/6-2013 samt forslag til resultat anvendelse....	6
Balance pr. 30. juni 2013.....	7-8
Noter nr. (1) - (4).....	9

## Selskabsoplysninger

### Selskabet:

Telefon: 3946 0606  
Telefax: 3946 0607  
Stiftet: 15/5-2006  
Regnskabsår: 1/7 - 30/6

### Bestyrelsen:

Henrik Holmegaard Larsen  
195 Allée des Eucalyptus  
F-83230 Bormes Les Mimosas

Jørgen Sørensen  
Lokesvej 3, Apperup  
3140 Ålsgårde

Jonna Wig Bruun  
Rosenvængets Allé 34 1 th  
2100 København Ø

Jørgen Kristian Bruun  
Rosenvængets Allé 34 1 th  
2100 København Ø

Anita Sørensen  
Lokesvej 3, Apperup  
3140 Ålsgårde

Tom Sass-Nielsen  
Fjordvænget 1  
3310 Ølsted

### Direktion:

Jørgen Sørensen  
Lokesvej 3, Apperup  
3140 Ålsgårde

Jørgen Kristian Bruun  
Rosenvængets Allé 34 1 th  
2100 København Ø

### Ejerforhold:

Hellerup Shipping ApS	50%
Danica Chartering ApS	50%
Ingen aktier har fortrinsret.	

## Ledespåtegning på årsrapport pr. 30/6-2013 for Dahl & Holmegaard A/S

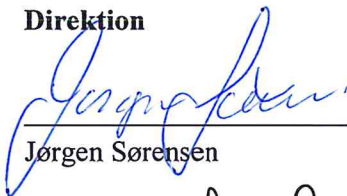
Direktionen har udarbejdet årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Anvendt regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup d. 31/7-2013

### Direktion

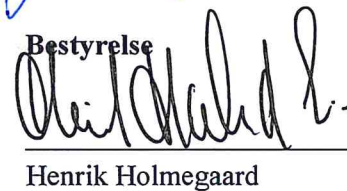


Jørgen Sørensen

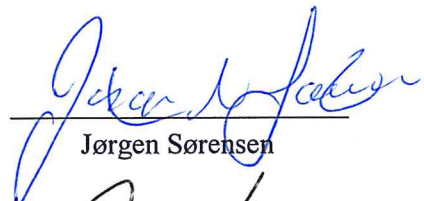


Jørgen Kristian Bruun

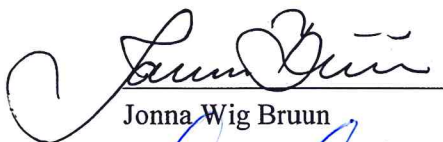
### Bestyrelse



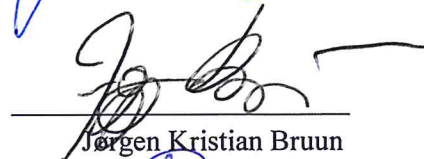
Henrik Holmegaard



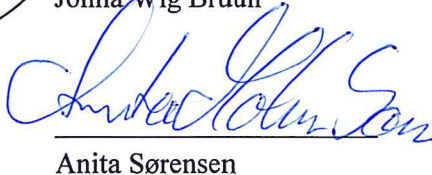
Jørgen Sørensen



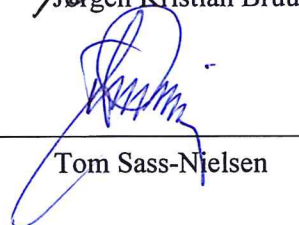
Jonna Wig Bruun



Jørgen Kristian Bruun



Anita Sørensen



Tom Sass-Nielsen

## **Den uafhængig revisors erklæringer** *Til kapitalejerne i Dahl & Holmegaard A/S*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl & Holmegaard A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges 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 i følge 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 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. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 31/7-2013

hartmann wennecke,  
statsautoriserede revisorer a-s



Jesper Hartmann Olesen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Aktivitet:**

Selskabets aktivitet består i befragtning, shipping og handel med skibe.

### **Finansiell udvikling:**

Resultatet er som forventet.

### **Usikkerhed:**

Der er ingen særlig usikkerhed omkring indregning og måling i årsrapporten.

### **Begivenheder efter balancedagen:**

Der er ikke indtrådt forhold af væsentlig betydning for vurdering af selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling:**

Selskabet forventer fortsat overskud i 2013/2014.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet efter Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år

**Valutatransaktioner** omregnes til transaktionsdagens kurser. Tilgodehavender og gæld omregnes til valutakurs på årsafslutningsdagen. Valutadifferencer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

**Befragtningsprovision** indregnes løbende i resultatopgørelsen efter forfaldstidpunktet.

**Renter** indregnes med årets beregnede renter.

**Driftsmidler** måles til kostpris med fradrag af lineær afskrivning over 3-5 år efter individuel bedømmelse af levetiden.

**Udbytte** som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Børsnoterede aktier** måles til børskurs pr. 30/6-2013.

**Depositum** måles til kostpris.

**Småaktiver** under kr. 12.300 pr. enhed udgiftsføres straks.

**Tilgodehavender** måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning efter individuel vurdering af risiko for tab.

**Skat af årets resultat** indeholder beregnet skat af årets indkomst reguleret med ændring i **udskudt skat**.

**Udskudt skat** indregnes og måles med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

## Resultatopgørelse for året 1/7-2012 til 30/6-2013

Note			<u>2011/2012</u>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>12.203.698</b>	<b><u>12.945.690</u></b>
	Personaleomkostninger:		
(1)	Lønudgift.....	5.491.015	4.456.873
	Pensionsudgift i alt.....	1.281.848	340.346
(2)	Andre personaleudgifter.....	428.568	<u>375.272</u>
	<b>PERSONALEOMKOSTNINGER</b> .....	<b>-7.201.431</b>	<b><u>-5.172.491</u></b>
	<b>OVERSKUD FØR AFSKRIVNINGER MV</b> .....	<b>5.002.267</b>	<b>7.773.199</b>
(3)	Afskrivning, driftsmidler.....	-211.203	-141.290
	Småanskaffelser u/kr. <b>12.300</b> .....	<b>-203.069</b>	<b><u>-79.462</u></b>
	<b>OVERSKUD FØR RENTER</b> .....	<b>4.587.995</b>	<b>7.552.447</b>
	Udbytteindtægt DK.....	1.211	1.517
	Renteindtægter mv.....	5.659	629.799
	Renteudgifter mv.....	-218.926	-753
	Aktier, kursopskrivning.....	18.193	<u>-15.164</u>
	<b>OVERSKUD FØR SKAT</b> .....	<b>4.394.132</b>	<b>8.167.846</b>
	Skat af årets resultat.....	-1.159.478	<u>-2.069.873</u>
	<b>OVERSKUD 2012/2013</b> .....	<b><u>3.234.654</u></b>	<b><u>6.097.973</u></b>

### Resultatanvendelse

Overført overskud 1/7-2012.....	3.049.891	1.951.918
Overskud 2012/2013.....	<u>3.234.654</u>	<u>6.097.973</u>
<b>TIL DISPOSITION</b> .....	<b>6.284.545</b>	<b>8.049.891</b>
Udbytte 2012/2013.....	<u>-2.500.000</u>	<u>-5.000.000</u>
<b>OVERFØRT OVERSKUD 30/6-2013</b> .....	<b><u>3.784.545</u></b>	<b><u>3.049.891</u></b>

Note	<b>Balance pr. 30/6-2013</b>		<u>30/6-2012</u>
	<b>Aktiver</b>		
	<b>Anlægsaktiver:</b>		
	Materielle anlægsaktiver:		
(3)	Driftsmidler.....	974.143	<u>552.418</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	_____ 974.143	<u>552.418</u>
	Finansielle anlægsaktiver:		
	Aktier.....	107.944	89.750
	Depositum u/moms.....	54.000	<u>54.000</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....	_____ 161.944	<u>143.750</u>
	<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>	<b><u>1.136.087</u></b>	<b><u>696.168</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver:</b>		
	Tilgodehavender:		
	Tilgode provision mv.....	1.374.807	833.699
	Andre tilgodehavender.....	3.000	0
	Forudbetalte omkostninger.....	114.199	6.420
	Tilgode moms.....	55.104	<u>41.647</u>
	TILGODEHAVENDER.....	_____ 1.547.110	<u>881.766</u>
	Likvide beholdninger.....	<u>6.566.051</u>	<u>9.796.845</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>	<b><u>8.113.161</u></b>	<b><u>10.678.611</u></b>
	<b>AKTIVER.....</b>	<b><u>9.249.248</u></b>	<b><u>11.374.779</u></b>

Balance pr. 30/6-2013

Note	<b>Passiver</b>		<u>30/6-2012</u>
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital.....	500.000		500.000
Overført overskud.....	3.784.545		3.049.891
Skyldigt udbytte.....	2.500.000		5.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b><u>6.784.545</u></b>		<b><u>8.549.891</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser:</b>			
Udskudt skat.....	24.975		4.922
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b><u>24.975</u></b>		<b><u>4.922</u></b>
<b>Gældsforpligtelser (kortfristet):</b>			
Leverandørgæld.....	124.257		152.083
Skyldig selskabsskat.....	856.122		1.889.675
Anden gæld.....	1.459.349		778.208
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER (KORTFRISTET).....</b>	<b><u>2.439.728</u></b>		<b><u>2.819.966</u></b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b><u>9.249.248</u></b>		<b><u>11.374.779</u></b>

(4) Eventualforpligtelser

## Noter til årsregnskab pr. 30/6-2013

			<u>30/6-2012</u>	
<b>(1) Lønudgift:</b>				
Lønudgift 1/7 til 31/12-2012.....		2.427.500		2.425.332
Lønudgift 1/1 til 30/6-2013.....		<u>2.870.028</u>		<u>2.318.275</u>
<b>LØNUDGIFT 2012/2013 (AM-INDKOMST).....</b>		<b>5.297.528</b>		<b>4.743.607</b>
Beregnete feriepenge 1/7-2012.....		-673.134		-676.153
Beregnete feriepenge 30/6-2013.....		962.251		673.134
Skyldig bonus 1/7-2012.....		-69.691		-113.182
Skyldig bonus 30/6-2013.....		302.897		69.691
Fri bil medarbejder.....		-308.616		-217.747
Multimediebeskatning.....		-17.500		-12.958
Sundhedsforsikring.....		<u>-2.720</u>		<u>-9.519</u>
<b>LØNUDGIFT I ALT 2012/2013.....</b>		<b><u>5.491.015</u></b>		<b><u>4.456.873</u></b>
<b>(2) Andre personaleudgifter:</b>				
ATP-udgift ialt, 8/5,4 medarbejdere.....		24.030		16.290
Forsikringer, personale.....		57.499		37.498
Lærlingudgifter m/moms.....		14.556		6.947
Lærlingudgifter u/moms.....		3.990		5.744
Lærebøger m/moms.....		0		1.352
Personalefest/udflugt.....		35.000		29.321
Gaver til personalet.....		4.235		13.763
Generalforsamling.....		76.947		106.063
Fortæring personale m/moms, frokostordning.....		98.971		52.556
Fortæring personale u/moms.....		26.766		14.437
Restaurant personale 6,25% moms.....		52.822		45.847
Sundhedsudgift personale.....		11.072		7.644
Bestyrelsesmøder, 6,25% moms.....		14.468		12.234
Rejsegodtgørelse personale.....		692		352
Diverse personaleudgifter, vin mv. ....		<u>7.520</u>		<u>25.224</u>
<b>ANDRE PERSONALEUDGIFTER.....</b>		<b><u>428.568</u></b>		<b><u>375.272</u></b>
<b>(3) Driftsmidler:</b>				
Saldo 1/7-2012.....	1.076.153	523.735	552.418	475.163
Køb 2012/2013.....	632.928	0	632.928	218.545
Afskrivning 2012/2013.....	0	<u>211.203</u>	<u>-211.203</u>	<u>-141.290</u>
<b>DRIFTSMIDLER 30/6-2013....</b>	<b><u>1.709.081</u></b>	<b><u>734.938</u></b>	<b><u>974.143</u></b>	<b><u>552.418</u></b>
<b>(4) Eventualforpligtelser:</b>				
Selskabet har ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.				