



AKD Gruppen A/S

**Marielundvej 48C
2730 Herlev**

CVR nr. 11 77 95 81

**Årsrapport for 2013
25. Regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

15. juli 2014

Peter Nørris Dalsgaard, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for perioden 1. januar 2013 til 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2013	11
Balance pr. 31. december 2013	12
Egenkapitalopgørelse for 2013	14
Noter	15-18

Påtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for AKD Gruppen A/S for regnskabsåret 2013.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 28. maj 2014

Direktion:

Peter Nørris Dalsgaard

Bestyrelsen:

Peter Nørris Dalsgaard

Charlotte E. Dalsgaard

Jakob E. Nørris Dalsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i AKD Gruppen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AKD Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 udføre 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskaber er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny selskabskapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og oprettholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endt uden resultat. Vi tager derfor forbehold for, hvorvidt selskabet kan fortsætte sin fremadrettede drift, og tager derfor forbehold for going concern..

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet Grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med lov om aktie- og anpartsselskaber § 210 ydet lån til selskabets hovedaktionær. Lånet er forrentet. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har i årets løb overtrådt kildeskattelovens bestemmelser om korrekt indberetning og indbetaling af a-skatte og arbejdsmarkedsbidrag. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har i årets løb overtrådt merværdiafgiftslovens bestemmelser om korrekt indberetning af moms og afgifter. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har i løbet af regnskabsåret tabt over 50 % af selskabskapitalen. Bestyrelsen har i strid med selskabslovens § 119 ikke sikret, at generalforsamling er afholdt senest 6 måneder efter at kapitaltabet er konstateret. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for virksomhedens bestyrelse.

Den ordinære generalforsamling er ikke afholdt rettidigt og i henhold til selskabslovens § 88 stk. 2 skal den afholdes i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven, jf. årsregnskabslovens § 138. Som følge heraf har selskabet overskredet fristen for indsendelse af årsrapporten, og overtrædelsen kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

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.

Albertslund, den 28. maj 2014

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

AKD Gruppen A/S
Marielundvej 48C
2730 Herlev

Telefon: 43 99 11 20
Telefax: 43 71 12 20
Hjemmeside: www.akdgruppen.dk
E-mail: peter@akdgruppen.dk

CVR nr.: 11 77 95 81
Stiftet: 1. november 1987
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Peter Nørris Dalsgaard, Gjelstensåsen 255, 3650 Ølstykke
Charlotte E. Dalsgaard, Gjelstensåsen 255, 3650 Ølstykke
Jakob E. Nørris Dalsgaard, Gjelstensåsen 255, 3650 Ølstykke

Direktion:

Peter Nørris Dalsgaard, Gjelstensåsen 255, 3650 Ølstykke

Bankforbindelse:

Jyske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i distribution og salg af øl, læskedrikke, kildevand, udenlandsk øl og økologiske safter m.v..

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Selskabets aktiviteter har i regnskabsåret været påvirket af den finansielle krise, hvilket har været den væsentligste årsag til at selskabet har realiseret et resultat på t.kr. -1.636.

Det er ledelsens forventning, at selskabet kan reetablere sin egenkapital ved egen indtjening, herunder ved indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder. I den forbindelse er udviklingen i selskabets associerede selskab af stor væsentlighed for de økonomiske forhold i selskabet.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AKD Gruppen A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

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.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå aktieselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet PN Dalsgaard Holding A/S.

Moderselskabet PN Dalsgaard Holding A/S er 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.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Den samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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 henholdsvis 24,5%, 23,5% og 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt måles til kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2013

	Note		2012 t.kr.
Bruttoresultat		1.853.302	1.714
Personaleomkostninger	1	-1.542.524	-1.442
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver	2	-688.730	-81
Andre driftsomkostninger		-33.511	-25
Resultat af ordinær primær drift		-411.463	166
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-245.000	0
Indtægter af andre kapitalandele m.v., der er anlægsaktiver		5.365	1
Finansielle indtægter	3	49.800	90
Nedskrivning finansielle aktiver		-789.196	0
Finansielle omkostninger		-243.035	-175
Ordinært resultat før skat		-1.633.529	82
Skat af årets resultat	4	-1.990	-22
Årets resultat		-1.635.519	60
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	100
Overført resultat		-1.635.519	-40
Forslag til resultatdisponering i alt		-1.635.519	60

Balance pr. 31. december 2013

Aktiver	Note	2012 t.kr.	<u>2012 t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Lignende rettigheder fra udviklingsprojekter	5	0	0
Goodwill	6	<u>0</u>	<u>29</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>29</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	1.295.000	1.740
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	200.000	260
Indretning af lejede lokaler	9	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>1.495.000</u>	<u>2.000</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	300.000	0
Andre tilgodehavender	11	<u>110.155</u>	<u>176</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>410.155</u>	<u>176</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.905.155</u>	<u>2.205</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>320.136</u>	<u>690</u>
Varebeholdninger i alt		<u>320.136</u>	<u>690</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		165.237	466
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.521
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		43.280	171
Andre tilgodehavender		675.318	261
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	12	<u>4.624</u>	<u>371</u>
Tilgodehavender i alt		<u>888.459</u>	<u>2.790</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>8</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>0</u>	<u>8</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.208.595</u>	<u>3.488</u>
Aktiver i alt		<u>3.113.750</u>	<u>5.693</u>

Balance pr. 31. december 2013

Passiver	Note	2012 t.kr.
Egenkapital		
Selskabskapital	625.000	625
Overført resultat	-1.237.476	398
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100
Egenkapital i alt	-612.476	1.123
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelse til udskudt skat m.v.	0	5
Hensatte forpligtigelser i alt	0	5
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til realkreditinstitutter	13 1.141.092	1.199
Kreditinstitutter	0	44
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	1.141.092	1.243
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Langfristet gæld, der forfalder indenfor 1 år	13 192.305	196
Sambeskatningsbidrag	6.789	33
Kreditinstitutter	680.761	844
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.126.353	1.891
Anden gæld	578.926	358
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	2.585.134	3.322
Gældsforpligtigelser i alt	3.726.226	4.565
Passiver i alt	3.113.750	5.693
Eventualforpligtigelser	14	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15	
Ejerforhold	16	

Egenkapitalopgørelse for 2013

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Udbytte og uddelinger</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2013	625.000	100.000	398.042
Overført fra resultatdisponeringen	0	0	-1.635.518
Totalindkomst i alt	0	0	-1.635.518
Øvrige egenkapitalbevægelser			
Udbetalt udbytte i året	0	-100.000	0
Øvrige bevægelser i alt	0	-100.000	0
Egenkapital 31. december 2013	625.000	0	-1.237.476
Samlet egenkapital 31. december 2013			<u>-612.476</u>

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år

	<u>Regnskabs- året 2009</u>	<u>Regnskabs- året 2010</u>	<u>Regnskabs- året 2011</u>	<u>Regnskabs- året 2012</u>	<u>Regnskabs- året 2013</u>
Selskabskapital, primo	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000
Ultimo	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

		2012 t.kr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	1.416.115	1.280
Pensioner	89.100	118
Sociale bidrag og personaleomkostninger	37.309	44
Personalemkostninger i alt	1.542.524	1.442
2 Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver	29.250	13
Materielle anlægsaktiver	659.480	68
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	688.730	81
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.434	37
Renteindtægter fra associerede virksomheder	945	5
Renteindtægter i øvrigt	17.421	48
Finansielle indtægter i alt	49.800	90
4 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	6.789	32
Regulering af udskudt skat	-4.799	-10
Skat af årets resultat i alt	1.990	22
5 Lignende rettigheder fra udviklingsprojekter		
Anskaffelsessum, primo	14.700	15
Anskaffelsessum, ultimo	14.700	15
Af-/nedskrivninger, primo	-14.700	-15
Af-/nedskrivninger, ultimo	-14.700	-15
I alt	0	0

Noter

		2012 t.kr.
6 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	275.000	275
Anskaffelsessum, ultimo	275.000	275
Af-/nedskrivninger, primo	-245.750	-233
Årets nedskrivninger	-29.250	-13
Af-/nedskrivninger, ultimo	-275.000	-246
I alt	0	29
7 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	1.740.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.740
Anskaffelsessum, ultimo	1.740.000	1.740
Årets nedskrivninger	-445.000	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	-445.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.295.000	1.740
Ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2013 udgør	1.027.600	1.028
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	593.714	286
Tilgang i årets løb	155.000	308
Anskaffelsessum, ultimo	748.714	594
Af-/nedskrivninger, primo	-334.234	-266
Årets afskrivninger	-214.480	-68
Af-/nedskrivninger, ultimo	-548.714	-334
Regnskabsmæssig værdi ultimo	200.000	260

Noter

		2012 t.kr.		
9 Indretning af lejede lokaler				
Anskaffelsessum, primo	113.592	113		
Anskaffelsessum, ultimo	113.592	113		
Af-/nedskrivninger, primo	-113.592	-113		
Af-/nedskrivninger, ultimo	-113.592	-113		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0		
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	545.000	0		
Anskaffelsessum, ultimo	545.000	0		
Andre værdireguleringer	-245.000	0		
Af-/nedskrivninger, ultimo	-245.000	0		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	300.000	0		
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Navn	Hjemsted	Stemme & ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thorrisgaard A/S	Herlev, DK	43%	752.392	-55.233
11 Andre tilgodehavender				
Anskaffelsessum, primo			179.313	354
Tilgang i årets løb			0	6
Afgang i årets løb			-69.158	-184
Anskaffelsessum, ultimo			110.155	176
Regnskabsmæssig værdi ultimo			110.155	176

Noter

 2012
 t.kr.

12 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>4.624</u>	<u>371</u>
---	--------------	------------

Oplysninger fordelt på ledelseskategorier i regnskabsåret:

	<u>Tilgode primo</u>	<u>Optagede lån i året</u>	<u>Tilbage- betalt i året</u>	<u>Tilgode ultimo</u>
Tilgode hos direktion	370.724	0	366.100	4.624
I alt for regnskabsåret 2013	<u>370.724</u>	<u>0</u>	<u>366.100</u>	<u>4.624</u>

	<u>Ydede sikkerheds- stillelser</u>	<u>Anvendt rentesats</u>
Tilgode hos direktion	0	9,25
I alt for regnskabsåret 2013	<u>0</u>	<u>9,25</u>

	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Forfald år 1 - 4</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt ultimo</u>
13 Langfristede gældsforpligtigelser				
Gæld til realkreditinstitutter	43.440	176.884	964.208	1.184.532
Kreditinstitutter	148.865	0	0	148.865
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>192.305</u>	<u>176.884</u>	<u>964.208</u>	<u>1.333.397</u>

14 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution overfor Thorrisgaard A/S. Kautionen er en selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Kautionisterne, AKD Gruppen A/S og Peter Nørris Dalsgaard, hæfter fuldstændig solidarisk.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for PN Dalsgaard Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.185 t.kr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør i alt 1.295 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt kr. 500.000.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg t.kr. 165.

Anlægsaktiver t.kr. 200.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet løsøre pantebrev, 300 t.kr., i biler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør i alt 200 t.kr.

16 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

PN Dalsgaard Holding A/S, Marielundvej 48C, 2730 Herlev