

Dahl A/S

CVR-nr. 12 70 03 77

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.14

Peter Odgaard Dahl
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 20
Noter	21 - 26

Selskabet

Dahl A/S
Islevdalvej 208
2610 Rødovre
Hjemsted: Rødovre
CVR-nr.: 12 70 03 77

Bestyrelse

Peter Odgaard Dahl
Julie Hackenberg Dahl
Jesper Olsen

Direktion

Peter Odgaard Dahl

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for Dahl 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.

Rødovre, den 15. maj 2014

Direktionen

Peter Odgaard Dahl

Bestyrelsen

Peter Odgaard Dahl

Julie Hackenberg Dahl

Jesper Olsen

Til kapitalejeren i Dahl A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Dahl A/S for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, 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. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 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.

Hjørring, den 15. maj 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Henriksen

Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2013	2012	2011	2010	2009
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	215.481	345.963	346.355	324.089	441.900
Indeks	49	78	78	73	100
Resultat før af- og nedskrivninger	-19.306	-4.154	3.374	-18.526	17.293
Indeks	-112	-24	20	-107	100
Resultat af primær drift	-19.536	-4.385	4.224	-20.277	15.970
Indeks	-122	-27	26	-127	100
Finansielle poster i alt	-1.184	772	-1.438	-1.149	-147
Indeks	805	-525	978	782	100
Årets resultat	-15.609	-2.849	2.201	-15.938	12.118
Indeks	-129	-24	18	-132	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	77.861	108.867	138.288	134.777	159.962
Indeks	49	68	86	84	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	124	-132	-103	414
Indeks	-	30	-32	-25	100
Egenkapital	20.000	30.850	18.699	16.498	32.436
Indeks	62	95	58	51	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	-12.261	-4.902	-3.541	-35.939	24.611
Investeringer	0	-124	4.008	-103	-1.762
Finansiering	4.758	15.000	-1.240	-694	-27.167
Årets pengestrømme	-7.503	9.974	-773	-36.736	-4.318

Nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-61%	-11%	13%	-65%	45%
Overskudsgrad	-9%	-1%	1%	-6%	4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26%	28%	14%	12%	20%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	123	130	159	234	303

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udførelse af fag- og hovedentrepriser indenfor byggeri- og anlægsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -15.608.570 mod DKK -2.848.593 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.000.000.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Årets resultat er kraftigt påvirket af tab på tilgodehavender fra salg, der i regnskabsåret beløber sig til t.DKK 14.000.

Ud af de udgiftsførte tab på tilgodehavender fra salg kan t.DKK 8.000 henføres til én konkret sag, der indledningsvis var vundet i Voldgiftsnævnet, men efter regnskabsårets afslutning er tabt i Byretten. Der er hensat fuldt ud til denne sag på trods af, at den er anket efter regnskabsårets afslutning.

Da soliditet er et vigtigt nøgletal for selskabet, har moderselskabet ydet tilskud på ca. t.DKK 4.800 i regnskabsåret, hvorefter egenkapitalen udgør t.DKK 20.000 og soliditeten herefter overstiger 25%.

Særlige risici

Selskabet er meget afhængig af konjunktoren indenfor byggebranchen og har som følge heraf en forhøjet driftsmæssig risiko.

Det forventes, at der fortsat vil være intens konkurrence om de store entrepriseopgaver i 2014, men der forventes også en vis opblødning, således der kan forventes flere opgaver i udbud.

Eksternt miljø

Selskabets miljøpåvirkning sker i det væsentligste i forbindelse med udførelse af arbejder på byggepladser. Det er selskabets politik, at der er fuld reetablering af berørte områder efter arbejdets afslutning.

Selskabet arbejder til stadighed på at sikre et godt arbejdsmiljø.

Videnressourcer

For at sikre en tilfredsstillende udvikling er det nødvendigt, at der fortsat kan tiltrækkes veluddannede håndværkere, projektledere m.v.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som nævnt ovenfor er der i Byretten tabt en sag, der har medført tab på t.DKK 8.000. Tabet er indregnet fuldt ud i årsrapporten på trods af, at sagen er anket.

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

Selskabets forventede udvikling

Det er selskabets forventning at fastholde et højt aktivitetsniveau og skabe tilfredsstillende indtjening det kommende år.

Note		2013 DKK	2012 DKK
	Nettoomsætning	215.480.584	345.963.359
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-145.235.853	-262.406.189
	Andre eksterne omkostninger	-30.836.703	-25.101.179
1	Personaleomkostninger	-58.714.201	-62.610.168
	Resultat før af- og nedskrivninger	-19.306.173	-4.154.177
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-229.728	-230.860
	Resultat af primær drift	-19.535.901	-4.385.037
	Andre finansielle indtægter	173.267	2.226.049
2	Andre finansielle omkostninger	-1.357.056	-1.454.279
	Finansielle poster i alt	-1.183.789	771.770
	Resultat før skat	-20.719.690	-3.613.267
3	Skat af årets resultat	5.111.120	764.674
	Årets resultat	-15.608.570	-2.848.593
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-15.608.570	-2.848.593
	I alt	-15.608.570	-2.848.593

AKTIVER		31.12.13	31.12.12
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	854.118	1.083.846
4	Materielle anlægsaktiver i alt	854.118	1.083.846
	Anlægsaktiver i alt	854.118	1.083.846
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.111.700	957.000
	Varebeholdninger i alt	1.111.700	957.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.256.092	66.339.634
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.367.593	15.004.093
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	212.773
	Tilgodehavende selskabsskat	1.029.334	1.035.733
	Andre tilgodehavender	453.836	6.101.700
6	Periodeafgrænsningsposter	1.123.283	940.637
	Tilgodehavender i alt	66.230.138	89.634.570
	Likvide beholdninger	9.665.235	17.191.191
	Omsætningsaktiver i alt	77.007.073	107.782.761
	Aktiver i alt	77.861.191	108.866.607

PASSIVER		31.12.13	31.12.12
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	16.500.000	1.583.000
	Overført resultat	3.500.000	29.267.340
7	Egenkapital i alt	20.000.000	30.850.340
	Hensættelser til udskudt skat	1.317.611	5.399.397
8	Andre hensatte forpligtelser	3.000.000	3.000.000
	Hensatte forpligtelser i alt	4.317.611	8.399.397
	Gæld til kreditinstitutter	43.520	66.389
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	19.248.000	10.503.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.139.153	51.247.455
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.336.261	387.989
	Gæld til associerede virksomheder	27.746	0
	Anden gæld	5.748.900	7.412.037
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.543.580	69.616.870
	Gældsforpligtelser i alt	53.543.580	69.616.870
	Passiver i alt	77.861.191	108.866.607

- 9 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 10 Eventualaktiver
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Kontraktlige forpligtelser
- 14 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse

Note	2013 DKK	2012 DKK
Årets resultat	-15.608.570	-2.848.593
15 Reguleringer	-3.697.603	-1.305.584
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-154.700	-45.000
Tilgodehavender	23.398.033	40.223.348
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-27.108.302	-162.906
Anden driftsafledt gæld	11.057.881	-41.739.359
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-12.113.261	-5.878.094
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	173.267	2.226.049
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.357.056	-1.454.279
Betalt selskabsskat	1.035.733	204.617
Driftens pengestrømme	-12.261.317	-4.901.707
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-124.000
Investeringernes pengestrømme	0	-124.000
Kapitaltilførsel	4.758.230	15.000.000
Finansieringens pengestrømme	4.758.230	15.000.000
Årets samlede pengestrømme	-7.503.087	9.974.293
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	17.124.802	7.150.509
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.621.715	17.124.802
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.665.235	17.191.191
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-43.520	-66.389
I alt	9.621.715	17.124.802

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

1. Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Som konsekvens af nedsættelse af skatteprocenten fra 25% til 22% over en 3-årig periode er skønnet over den forventede udskudte skat blevet ændret i overensstemmelse med de ændrede skattesatser. Den beløbsmæssige effekt af ændringen er indregnet i resultatopgørelsen under skat af årets resultat med den del, som kan henføres til årets resultat, og på egenkapitalen med den del, som kan henføres til poster indregnet direkte på egenkapitalen, samt en tilsvarende reduktion af udskudt skat. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af årets resultat på t.DKK 34. Balancesummen er uændret, mens egenkapitalen er forøget med t.DKK 34 som følge af det ændrede skøn.

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.

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 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.

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).

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).

Andre eksterne omkostninger

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Nyanskaffelser af 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.

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

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. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

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.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

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

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

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 kapitalejer 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.

	2013	2012
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	53.638.444	55.109.128
Pensioner	2.154.769	4.006.357
Andre omkostninger til social sikring	1.019.475	1.510.712
Personalemkostninger i øvrigt	1.901.513	1.983.971
I alt	58.714.201	62.610.168

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	123	130
--	-----	-----

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	204.668	197.275
Øvrige finansielle omkostninger	1.152.388	1.257.004
I alt	1.357.056	1.454.279

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-1.029.334	-1.035.733
Årets udskudte skat	-4.048.181	271.059
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	-33.605	0
I alt	-5.111.120	-764.674

Den udskudte skat er beregnet med 25% og fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	116.852	154.192
Omsætningsaktiver	4.953.165	5.293.250
Skattemæssig underskudsfremførsel	-3.752.406	-48.045
I alt	1.317.611	5.399.397

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.12	2.242.018
Kostpris pr. 31.12.13	2.242.018
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	1.158.172
Afskrivninger i året	229.728
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.13	1.387.900
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	854.118

31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
-----------------	-----------------

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.119.593	4.501.093
Acontofaktureringer	19.248.000	10.503.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	20.367.593	15.004.093

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.123.283	940.637
---------------------------------	-----------	---------

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>		
Saldo pr. 01.01.12	1.583.000	17.115.933
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	15.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-2.848.593
Saldo pr. 31.12.12	1.583.000	29.267.340

Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13

Saldo pr. 01.01.13	1.583.000	29.267.340
Kapitalforhøjelse	14.917.000	-14.917.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	4.758.230
Forslag til resultatdisponering	0	-15.608.570
Saldo pr. 31.12.13	16.500.000	3.500.000

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktier	16.500	1.000

Omkostninger til kapitalforhøjelse andrager t.DKK 0.

	31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 31.12.12	3.000.000	3.000.000
I alt pr. 31.12.13	3.000.000	3.000.000

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

1 - 5 år	3.000.000	3.000.000
I alt pr. 31.12.13	3.000.000	3.000.000

9. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	200.000	205.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	3.000	0
I alt	203.000	205.000

10. Eventualaktiver

Ingen.

11. 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. Den samlede hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen.

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

Der er stillet sædvanlige arbejdsgarantier.

12. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for garantiselskab har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.13 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0

Motorkøretøjer, t.DKK 0

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 854

Varebeholdninger, t.DKK 1.112

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 43.256

Drivmidler og andre hjælpstoffer, t.DKK 0

13. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med modervirksomheden med varierende restløbetid, svarende til en restforpligtelse på i alt t.DKK 2.061.

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Peter Odgaard Dahl, Kirkevej 8, 2740 Skovlunde

Juan A/S, Islevdalvej 208, 2610 Rødovre

Kapitalejer i Juan A/S

Kapitalejer

Ejerforhold:

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

Juan A/S, Islevdalvej 208, 2610 Rødovre.

Dahl A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Juan A/S, Islevdalvej 208, 2610 Rødovre.

	2013	2012
	DKK	DKK
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	229.728	230.860
Andre finansielle indtægter	-173.267	-2.226.049
Andre finansielle omkostninger	1.357.056	1.454.279
Skat af årets resultat	-5.111.120	-764.674
I alt	-3.697.603	-1.305.584
