

Bjarne.Davidsen Holding ApS
CVR-nr. 34350442

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.11.2012.

Dirigent

Navn: Bjarne Davidsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2011/12 | 9 |
| Balance pr. 30.06.2012 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2011/12 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bjarne.Davidsen Holding ApS
Sønderbyvej 33
6731 Tjæreborg

CVR-nr.: 34350442

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Direktion

Bjarne Davidsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Bjarne.Davidsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, den 30.11.2012

Direktion

Bjarne Davidsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bjarne.Davidsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjarne.Davidsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter 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 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 30.11.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2011/12 er selskabets første efter udspaltningen fra Jøbja Holding ApS pr. 01.07.2011.

Årets resultat er et underskud på 1.683 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og kautionspræmier mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende

Anvendt regnskabspraksis

beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2011/12

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|
| Nettoomsætning | | 10.200 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(23.125)</u> |
| Bruttoresultat | | (12.925) |
| | | |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(6.250)</u> |
| Driftsresultat | | (19.175) |
| | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (1.385.082) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (25.680) |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (7.099) |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(243.508)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (1.680.544) |
| | | |
| Skat af ordinært resultat | 1 | <u>(2.274)</u> |
| Årets resultat | | <u>(1.682.818)</u> |
| | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (1.510.763) |
| Overført resultat | | <u>(172.055)</u> |
| | | <u>(1.682.818)</u> |

Balance pr. 30.06.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 68.750 |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>68.750</u> |
| | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.524.269 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 561.649 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>6.085.918</u> |
| | | |
| Anlægsaktiver | | <u>6.154.668</u> |
| | | |
| Andre tilgodehavender | | 324.397 |
| Tilgodehavender | | <u>324.397</u> |
| | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>324.397</u> |
| | | |
| Aktiver | | <u><u>6.479.065</u></u> |

Balance pr. 30.06.2012

| | <u>Note</u> | <u>2011/12</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 306.953 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(52.958)</u> |
| Egenkapital | | <u>333.995</u> |
| | | |
| Bankgæld | | 5.000.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 3 | <u>5.000.000</u> |
| | | |
| Bankgæld | | 860.794 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 139.756 |
| Skyldig selskabsskat | | 129.520 |
| Anden gæld | | <u>15.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.145.070</u> |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.145.070</u> |
| | | |
| Passiver | | <u>6.479.065</u> |
| | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 4 | |

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 80.000 | 1.817.716 | 119.097 | 96.600 | 2.113.413 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | (96.600) | (96.600) |
| Årets resultat | 0 | (1.510.763) | (172.055) | 0 | (1.682.818) |
| Egenkapital ultimo | 80.000 | 306.953 | (52.958) | 0 | 333.995 |

Noter

| | 2011/12 | |
|-------------------------------------|---|---|
| | kr. | |
| 1. Skat af ordinært resultat | | |
| Regulering vedrørende tidligere år | | 2.274 |
| | | 2.274 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder |
| | kr. | kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 405.188 | 187.329 |
| Tilgange | 4.786.448 | 400.000 |
| Kostpris ultimo | 5.191.636 | 587.329 |
| Opskrivninger primo | 1.817.715 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (176.152) | 0 |
| Andel af årets resultat | (1.208.930) | 0 |
| Udbytte | (100.000) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 332.633 | 0 |
| Andel af årets resultat | 0 | (25.680) |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (25.680) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.524.269 | 561.649 |

Goodwill på tilknyttede virksomheder udgør 2.765 t.kr. pr. 30.06.2012, mens badwill på associerede virksomheder udgør 222 t.kr. pr. 30.06.2012.

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|---------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| BMB Import ApS | Esbjerg Süderlügum, | Selskab | 100,00 |
| BMB Import GmbH | Tyskland | Selskab | 100,00 |

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Associerede virksomheder: | | | |
| Brdr. Davidsen ApS | Esbjerg Vilnius, Litau- en | Selskab | 50,00 |
| UAB Baltic Trading Partner | | Selskab | 50,0 |

| | <u>Restgæld efter 5 år 2011/12 kr.</u> |
|---|--|
| 3. Langfristede gældsforpligtelser | |
| Bankgæld | 3.000.000 |
| | 3.000.000 |

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandelene i BMB Import ApS og Brdr. Davidsen ApS er stillet til sikkerhed for bankgæld og kautionsster.

Den regnskabsmæssige værdi at pantsatte kapitalandele udgør 5.712 t.kr.