



Tlf: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

DTK HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2013

Villy Bruun Kristensen

CVR-NR. 18 91 61 85

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DTK Holding ApS Ravnholtsvej 1 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 18 91 61 85 Stiftet: 1. november 1995 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Villy Bruun Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Skjern Bank Skolegade 41 6700 Esbjerg
Advokat	Brockstedt-Kaalund Advokatpartnerselskab Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for DTK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. maj 2013

Direktion

Villy Bruun Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i DTK Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for DTK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter 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 vores revision 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt hele dets kapital og derved er underlagt kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Der henvises til omtale i årsregnskabets note 6 og ledelsesberetningens afsnit "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold".

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Silkeborg, den 27. maj 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i associeret virksomhed samt handel med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Årets resultat udviser et overskud på 136 tkr.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2012 -1.385 tkr., hvorved selskabets kapital er tabt. Selskabets egenkapital forventes reetableret ved fremtidig drift. Selskabet har kontaktet pengeinstitutter hvortil der er gæld, og fået tilsagn om fortsættelse af engagement, herunder sikring af nødvendige kreditfaciliteter til fortsat drift.

Som følge af den nuværende krise på det finansielle marked, er der dog tvivl om, hvornår der kan forventes tilstrækkelig positiv værdiregulering af børsnoterede værdipapirer til reetablering af egenkapitalen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DTK Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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 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 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2012 kr.	2011 tkr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE		-22.691	-96
Andre eksterne omkostninger.....		-39.772	-48
DRIFTSRESULTAT		-62.463	-144
Finansielle indtægter.....		715.361	369
Finansielle omkostninger.....		-517.042	-956
RESULTAT FØR SKAT		135.856	-731
Skat af årets resultat.....	1	-290	-1
ÅRETS RESULTAT		135.566	-732
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		135.566	-732
I ALT		135.566	-732

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 tkr.
Kapitalandele i associeret virksomhed.....		52.105	75
Finansielle anlægsaktiver.....	2	52.105	75
ANLÆGSAKTIVER.....		52.105	75
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		425.000	425
Tilgodehavende selskabsskat.....		17.857	12
Periodeafgrænsningsposter.....		100.000	100
Tilgodehavender.....		542.857	537
Andre værdipapirer.....		2.577.511	2.651
Værdipapirer.....		2.577.511	2.651
Likvider.....		15.787	19
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.136.155	3.207
AKTIVER.....		3.188.260	3.282
PASSIVER			
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført resultat.....		-1.885.245	-2.021
EGENKAPITAL.....	3	-1.385.245	-1.521
Gæld til pengeinstitutter.....		585.092	677
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	585.092	677
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	4	88.000	82
Gæld til pengeinstitutter.....		3.284.950	3.524
Anden gæld.....		615.463	520
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.988.413	4.126
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.573.505	4.803
PASSIVER.....		3.188.260	3.282
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Usikkerhed ved going concern	6		

NOTER

	2012 kr.	2011 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	290	1	
	290	1	
 Finansielle anlægsaktiver			2
		Kapitalandele i associeret virksomhed	
Kostpris 1. januar 2012.....		671.440	
Kostpris 31. december 2012.....		671.440	
Opskrivninger 1. januar 2012.....		-596.644	
Årets opskrivninger		-22.691	
Opskrivninger 31. december 2012.....		-619.335	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....		52.105	
 Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Silkeborg Udviklingselskab A/S, Silkeborg	260.523	-113.459	20
	260.523	-113.459	
 Egenkapital			3
		Selskabs- kapital	Overført resultat
			I alt
Egenkapital 1. januar 2012.....	500.000	-2.020.811	-1.520.811
Forslag til årets resultatdisponering.....		135.566	135.566
Egenkapital 31. december 2012.....	500.000	-1.885.245	-1.385.245
Selskabsskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.			
 Langfristede gældsforpligtelser			4
	1/1 2012 gæld i alt	31/12 2012 gæld i alt	Afdrag næste år
			Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	759.066	673.092	88.000
	759.066	673.092	88.000
			317.000

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****5**

Til sikkerhed for gæld til Skjern Bank er deponeret værdier i sikkerhedsdepot, bogført værdi 31. december 2012, 1.790.046 kr.

Til sikkerhed for gæld til FIH Erhvervsbank er deponeret værdier i sikkerhedsdepot, bogført værdi 31. december 2012, 787.466 kr.

Usikkerhed ved going concern**6**

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2012, -1.385 tkr., hvorved selskabets kapital er tabt. Selskabets egenkapital forventes reetableret ved fremtidig drift. Selskabet har kontaktet pengeinstitutter hvortil der er gæld, og fået tilsagn om fortsættelse af engagement, herunder sikring af nødvendige kreditfaciliteter til fortsat drift.

Som følge af den nuværende krise på det finansielle marked, er der dog tvivl om, hvornår der kan forventes tilstrækkelig positiv værdiregulering af børsnoterede værdipapirer til reetablering af egenkapitalen.