

Dan Jürgensen Holding ApS
Vestergade 25
6270 Tønder

CVR-nummer: 29532966

ÅRSRAPPORT
1. april 2011 til 31. marts 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2012

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Dan Jürgensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 31. august 2012

Direktion

Dan Jürgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Dan Jürgensen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dan Jürgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold i vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis af kapitaltab og den væsentlige usikkerhed om selskabets og tilknyttede virksomheders evne til at fortsætte driften. Det er usikkert, hvorvidt ledelsen opnår tilsagn fra kreditinstitutter i selskabet og tilknyttede virksomheder om fortsat finansiering af driften og de nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold i vores konklusion skal vi henlede til, at selskabet i strid med selskabslovens regler har ydet lån til en selskabsdeltager. Ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Tønder, den 31. august 2012

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Direktionen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen er bevist om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet.

Ledelsen vurderer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Dette forudsætter kreditinstitutternes og eksterne samarbejdspartneres fortsatte finansiering af driften og de nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder. På tidspunktet for aflæggelse af regnskabet er ledelsen i dialog, men der er ikke opnået endeligt tilsagn herom. Ledelsen vurderer på baggrund af dialogen med kreditgiverne, at der vil blive opnået tilsagn om fortsat finansiering.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Dan Jürgensen Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift da selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen er bevist om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på statustidspunktet. Ledelsen vurderer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften.

På statustidspunktet forhandles der fortsat med selskabets og tilknyttede virksomheders kreditinstitutter og samarbejdspartnere om finansiering af driften og de nødvendige investeringer. Der er ikke opnået endeligt tilsagn fra disse om fortsat finansiering m.v. Ledelsen forventer, at der opnås endeligt tilsagn herom. På denne baggrund er årsrapporten aflagt med antagelse om fortsat drift.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes 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.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskost og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til op- og nedskrivningen indregnes i posten finansielle poster i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Selskabsskat og udskudt skat

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. APRIL 2011 til 31. MARTS 2012

		2011/12	2010/11
BRUTTOFORTJENESTE		-9.568	-5.640
DRIFTSRESULTAT		-9.568	-5.640
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-1.115.438	-378.006
Finansielle indtægter.....		1.990	0
Finansielle omkostninger.....		-5.321	-6.355
RESULTAT FØR SKAT		-1.128.337	-390.001
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-1.128.337	-390.001
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.128.337	-390.001
DISPONERET I ALT		-1.128.337	-390.001

BALANCE PR. 31. MARTS 2012**AKTIVER**

		2012	2011
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	2	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	4.410	0
		<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver		4.410	0
		<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER		4.410	0
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.383	21.864
Andre tilgodehavender		5	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	28.542	14.050
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender		68.930	35.914
		<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger		20	10.728
		<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER		68.950	46.642
		<hr/>	<hr/>
AKTIVER		73.360	46.642
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. MARTS 2012
PASSIVER

		2012	2011
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat.....		-3.293.340	-2.165.003
EGENKAPITAL	5	-3.168.340	-2.040.003
Andre hensatte forpligtelser.....	6	3.106.843	1.991.405
HENSATTE FORPLIGTELSER		3.106.843	1.991.405
Gæld til tilknyttede virksomheder		124.857	85.240
Selskabsskat.....		0	0
Anden gæld.....		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		134.857	95.240
GÆLDSFORPLIGTELSER		134.857	95.240
PASSIVER		73.360	46.642
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2011/12	2010/11		
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat.....	-1.115.438	-378.006		
	<u>-1.115.438</u>	<u>-378.006</u>		
	2012	2011		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	486.500	486.500		
	<u>486.500</u>	<u>486.500</u>		
Kostpris 31. marts 2012	486.500	486.500		
	<u>486.500</u>	<u>486.500</u>		
Op- og nedskrivninger primo	0	-224.478		
Årets resultatandele	-1.115.438	-378.006		
Af-/nedskrivninger, primo	-2.477.905	-1.875.421		
Overført til passiver	3.106.843	1.991.405		
	<u>-486.500</u>	<u>-486.500</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2012	<u>0</u>	<u>0</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:				
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Muurholm ApS	Tønder	100 %	-87.630	-1.445.623
Sportigan Tønde ApS	Tønder	100 %	-1.027.808	-1.661.145
3 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb	4.750			0
Årets af-/nedskrivninger	-340			0
	<u>4.410</u>			<u>0</u>

NOTER

	2012	2011
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	28.542	14.050
	<u>28.542</u>	<u>14.050</u>

Selskabet har ydet lån til et medlem af direktionen i selskabet. Tilgodehavendet er ikke afdraget i året. Tilgodehavendet er forrentet med 9,7 % p.a.

	Forslag til resultat-disponering	Ultimo
5 Egenkapital		
Selskabskapital	0	125.000
Overført resultat.....	-1.128.337	-3.293.340
	<u>-1.128.337</u>	<u>-3.168.340</u>

	2012	2011
6 Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensættelser, primo	1.991.405	1.613.399
Årets ændring til andre hensættelser	1.115.438	378.006
	<u>3.106.843</u>	<u>1.991.405</u>

NOTER

2012

2011

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har lagt anparter nom. 200.000 kr. i Sportigan Tønder ApS og 125.000 kr. i Muurholm ApS til sikkerhed for bankengagement.

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet sikkerhed i depot med værdipapirer.

Til sikkerhed for bankengagement i tilknyttede virksomheder er der afgivet selvskyldnerkaution.