

JOAC Holding ApS

CVR-nr. 27705677

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.05.2013.

Dirigent

Navn: Knud Ole Farshøj

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	10
Balance pr. 31.12.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2012	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JOAC Holding ApS
Johan Lundbyes Vej 12
5700 Svendborg

CVR-nr.: 27705677
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Knud Ole Farshøj

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vesterballevej 25A
7000 Fredericia

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for JOAC 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. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 30.05.2013

Direktion

Knud Ole Farshøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JOAC Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JOAC Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 4.732 t.kr., er efter vores opfattelse værdiansat 4.732 t.kr. for højt på grund af manglende nedskrivning af goodwill. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 4.732 t.kr. Vi tager forbehold for den manglende nedskrivning.

Udskudte skatteaktiver, der i balancen er indregnet til 522 t.kr., er efter vores opfattelse værdiansat 522 t.kr. for højt på grund af indregning af udskudt skat på fremførbart underskud. Egenkapitalen og årets resultat er således overvurderet med 522 t.kr. Vi tager forbehold for værdien af det indregnede skatteaktiv, da vi ikke er i stand til at vurdere, om selskabet vil kunne udnytte det fremførbare underskud i fremtiden.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksom på oplysningerne i note 1 omkring going concern, hvori der er redegjort for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets kreditfaciliteter opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet herfor. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, jf. note 1, at likviditeten er til rådighed, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

På baggrund af de os forelagte oplysninger, er vi enige i denne vurdering, men skal henvise til den usikkerhed, der er forbundet hermed.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt hele selskabskapitalen, og som følge heraf er omfattet af selskabslovens regler omkring kapitaltab.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Fredericia, den 30.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars B. Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter i tilknyttede og associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.578 t.kr., hvilket af ledelsen anses for utilfredsstillende.

Selskabets indtjening er afhængig af udviklingen i datterselskabet Stjerne Stilladser A/S. Det er ledelsens vurdering at der realiseres et betydeligt positivt resultat for 2013 i datterselskabet.

På den baggrund er det ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkelig til at kunne understøtte driften for det kommende år, hvorfor forudsætningen for going concern vurderes som værende opfyldt.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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

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 af uafskrevet goodwill.

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 af uafskrevet goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indfrielse af kautionforpligtelse overfor datterselskabet mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(2.500)	(3)
Driftsresultat		(2.500)	(3)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.978.792)	(920)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(48.253)	151
Andre finansielle indtægter	2	20.837	39
Andre finansielle omkostninger		(753.454)	(622)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.762.162)	(1.355)
Skat af ordinært resultat	3	184.047	148
Årets resultat		(2.578.115)	(1.207)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.578.115)	(1.207)
		(2.578.115)	(1.207)

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.732.294	5.972
Kapitalandele i associerede virksomheder		315.616	364
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>5.047.910</u>	<u>6.336</u>
Anlægsaktiver		<u>5.047.910</u>	<u>6.336</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	97
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		313.240	298
Udskudt skat		521.804	338
Tilgodehavende selskabsskat		2.000	4
Tilgodehavender		<u>837.044</u>	<u>737</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>21</u>
Omsætningsaktiver		<u>837.044</u>	<u>758</u>
Aktiver		<u>5.884.954</u>	<u>7.094</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250
Overført overskud eller underskud		<u>(3.738.353)</u>	<u>(1.160)</u>
Egenkapital		<u>(3.488.353)</u>	<u>(910)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>637.171</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>637.171</u>	<u>0</u>
Bankgæld		<u>8.000.000</u>	<u>8.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.000.000</u>	<u>8.000</u>
Bankgæld		732.027	0
Anden gæld		<u>4.109</u>	<u>4</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>736.136</u>	<u>4</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.736.136</u>	<u>8.004</u>
Passiver		<u>5.884.954</u>	<u>7.094</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	250.000	(1.160.238)	(910.238)
Årets resultat	0	(2.578.115)	(2.578.115)
Egenkapital ultimo	250.000	(3.738.353)	(3.488.353)

Noter

1. Going concern

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkelig til at kunne understøtte driften for det kommende år, hvorfor forudsætningen for going concern vurderes som værende opfyldt.

På baggrund af de os forelagte oplysninger, er vi enige i denne vurdering, men skal henvise til den usikkerhed, der er forbundet hermed..

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.766	35
Øvrige finansielle indtægter	1.071	4
	<u>20.837</u>	<u>39</u>

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(184.047)	(148)
	<u>(184.047)</u>	<u>(148)</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	10.125.000	62.500
Kostpris ultimo	<u>10.125.000</u>	<u>62.500</u>
Opskrivninger primo	(4.152.663)	301.369
Afskrivninger på goodwill	(737.500)	0
Andel af årets resultat	(1.241.292)	(48.253)
Andre reguleringer	738.749	0
Opskrivninger ultimo	<u>(5.392.706)</u>	<u>253.116</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.732.294</u>	<u>315.616</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>
Dattervirksomheder:		
Stjerne Stilladser A/S	Odense	100,00

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:		
Ejendomsselskabet Stjerne ApS	Odense	50,00

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er pantsat aktier i datterselskabet Stjerne Stilladser A/S nom. 500 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 4.732 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for dattervirksomhedernes gæld til Jyske Bank. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 10.918 t.kr.

Virksomheden har endvidere kautioneret for associerede virksomheders gæld til Jyske Bank. Kautionen er maksimeret til 1.350 t.kr. Bankgælden i de associerede virksomheder udgør 2.167 t.kr.