

HOLGER KRISTIANSENS EFTF. A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/05/2013

Per Knudsen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrøm	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	HOLGER KRISTIANSENS EFTF. A/S Femøgade 4 4800 Nykøbing F Telefonnummer: 54702000 e-mailadresse: fitxit@krisax.dk CVR-nr: 26391504 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S
Revisor	LOU & KNUDSEN REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Langgade 13, 3 4800 Nykøbing F CVR-nr: 31579325

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Holger Kristiansens Eftf. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter, årsregnskabsloven samt danske regnskabsvejledninger.

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

Nykøbing F., den 25/02/2013

Direktion

Jesper Bacher

Bestyrelse

Morten Holm Vind

Jesper Bacher

Luis Fernando Bernat Martinez

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HOLGER KRISTIANSENS EFTF. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HOLGER KRISTIANSENS EFTF. A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 handlinger 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

Årsrapporten indeholder ikke omtale af den usikkerhed, der er forbundet med målingen af ejendommens værdi. Der forefindes ikke i øjeblikket et velfungerende marked for salg af ejendomme, hvorfor det ikke har været muligt at indhente en kvalificeret vurdering, der bekræfter ejendommens værdi. Egnede revisionsbevis er således ikke fundet. Den manglende omtale af usikkerheden er efter vor opfattelse i strid med årsregnskabsloven.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 10 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om forlængelse af bankfinansieringen i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige i ledelsens opfattelse af situationen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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, bortset fra det i forbeholdet anførte.

Nykøbing F., 25/02/2013

PER KNUDSEN
REGISTRERET REVISOR
LOU & KNUDSEN REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktivitet:

Selskabets væsentligste aktivitet har i regnskabsåret bestået i klarering og befragtning af skibe, udførelse af stevedorearbejde og lignende aktiviteter.

Virksomhedens økonomiske forhold:

Selskabet har pr. 1/1 2011 nedskrevet værdien af goodwill med kr. 9.712.500, hvilket har adstedkommet den negative egenkapital. Ledelsen forventer et positivt resultat for 2013.

Usikkerhed:

For så vidt angår fremtidig drift henvises til note 10.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har derudover tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:
Udarbejdelse af pengestrømsanalyse.

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt eventuelle tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Balance

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.

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

Financielle poster:

Financielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Selskabsskat og udskudt skat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Regulering af negativ eventualskat påvirker dog ikke resultatet.

Udskudte skatteforpligtelser indregnes i balancen som en hensættelse. Dog indregnes negativ eventualskat ikke. Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet med 25%.

Andre skatter:

Andre skatter består af søsterselskabets udnyttelse af selskabets skattemæssige underskudsfræførsler.

Immaterielle og materielle anlægsaktiver:

Immaterielle og materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsespris med fradrag af foretagne afskrivninger. For så vidt angår goodwill er der pr. 1/1 2011 foretaget en nedskrivning på kr. 9.712.500, hvorefter goodwill er målt til kr. 0.

Anskaffelsespris omfatter købspris og udgifter direkte knyttet til anskaffelsen samt udgifter til klargøring.

Afskrivninger foretages lineært med følgende årlige satser:

Driftsmateriel og inventar 20%

Andre anlægsaktiver 0%

Bygninger på lejet grund 2%

Aktiver med en kostpris under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret under posten "Andre eksterne omkostninger".

Igangværende arbejde:

Eventuelle igangværende arbejde måles til salgspris.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Valutakurser:

Udenlandske debitorer og kreditorer er indregnet til børskurs pr. 31. december 2012.

Prioritetsgæld:

Prioritetsgæld måles til kursværdi pr. 31. december 2012.

Øvrig gæld:

Øvrig gæld måles til nominel værdi, hvilket sædvanligvis svarer til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		3.416.929	4.615.464
Personaleomkostninger	1	-2.796.111	-2.939.737
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-79.595	-9.860.804
Resultat af ordinær primær drift		541.223	-8.185.077
Andre finansielle indtægter		25.279	290
Andre finansielle omkostninger		-648.140	-759.839
Ordinært resultat før skat		-81.638	-8.944.626
Skat af årets resultat	3	0	0
Andre skatter		112.984	107.278
Årets resultat		31.346	-8.837.348
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		31.346	-8.837.348
I alt		31.346	-8.837.348

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Grunde og bygninger		6.389.490	6.535.536
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		121.004	138.304
Materielle anlægsaktiver i alt	4	6.510.494	6.673.840
Anlægsaktiver i alt		6.510.494	6.673.840
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.228.405	3.942.611
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	0
Tilgodehavende skat		112.984	107.278
Andre tilgodehavender		365.147	98.008
Periodeafgrænsningsposter		57.632	50.864
Tilgodehavender i alt		2.764.168	4.198.761
Likvide beholdninger		679.871	1.570.550
Omsætningsaktiver i alt		3.444.039	5.769.311
AKTIVER I ALT		9.954.533	12.443.151

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	5	500.000	500.000
Overført resultat		-5.624.320	-5.655.666
Forslag til udbytte		0	0
Egenkapital i alt	6	-5.124.320	-5.155.666
Hensættelse til udskudt skat	7	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.142.440	3.339.264
Gæld til banker		2.483.510	2.546.531
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	5.625.950	5.885.795
Gæld til realkreditinstitutter		181.368	163.000
Gæld til banker		4.016.055	4.201.874
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.721.558	3.937.062
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.507.162	2.070.192
Skyldig selskabsskat		0	0
Anden gæld		1.026.760	1.340.894
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.452.903	11.713.022
Gældsforpligtelser i alt		15.078.853	17.598.817
PASSIVER I ALT		9.954.533	12.443.151

Pengestrøm

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Årets resultat		31.346	-8.837.348
Reguleringer			
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .		79.595	9.860.804
Renteindtægter og lignende indtægter		-25.279	-290
Renteudgifter og lignende udgifter		648.140	759.839
Skat af årets resultat		0	0
Andre reguleringer		-112.984	-107.278
Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender		1.440.299	-2.271.073
Ændringer i leverandørgæld mv.		-2.092.668	-1.485.752
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>		<i>-31.551</i>	<i>-2.081.098</i>
Modtagne finansielle indtægter		25.279	290
Betalte finansielle omkostninger		-648.140	-759.839
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>		<i>-654.412</i>	<i>-2.840.647</i>
Betalt selskabsskat		107.278	86.147
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet		-547.134	-2.754.500
Køb af materielle anlægsaktiver		-15.249	-45.830
Salg af materielle anlægsaktiver		99.000	130.000
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet		83.751	84.170
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-248.840	-40.938
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-178.456	-148.752
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	2.611.573
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	0
Betalt udbytte		0	0
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-427.296	2.421.883
Ændring i likvider		-890.679	-248.447
Likvide beholdninger (primo)		1.570.550	1.818.997
Likvider primo		1.570.550	1.818.997
Likvider ultimo		679.871	1.570.550
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>			
Likvide beholdninger (ultimo)		679.871	1.570.550
Likvider (ultimo)		679.871	1.570.550

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012	2011
	kr.	i t. kr.
Løn og gager	2.269.416	2.484
Pensionsbidrag	354.543	311
Andre omkostninger til social sikring	172.152	144
	2.796.111	2.939

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012	2011
	kr.	i t. kr.
Goodwill	0	9.713
Driftsmateriel og inventar	15.853	132
Bygninger på lejet grund	146.046	146
Avance ved salg af inventar og driftsmidler	-82.304	-130
	79.595	9.861

3. Skat af årets resultat

	2012	2011
	kr.	i t. kr.
Hensat af årets resultat for 2012	0	0
Regulering af eventualskat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Skat af årets resultat	0	0

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.	Driftsmateriel og inventar kr.	Bygning på lejet grund kr.
Kostpris primo	19.500.000	1.627.453	7.302.278
Tilgang	0	15.249	0
Afgang (kostpriser)	0	-680.789	0
Kostpris ultimo	19.500.000	961.913	7.302.278
Af- og nedskrivning primo	19.500.000	1.567.149	766.742
Årets afskrivning	0	15.853	146.046
Tilbageførsel ved afgang	0	-664.093	0
Af- og nedskrivning ultimo	19.500.000	918.909	912.788
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	43.004	6.389.490
	kr.	kr.	kr.
Salgssummer	0	99.000	0
Nedskreven værdi	0	-16.696	0
Teb/gevinst ved salg overført til resultatopgørelsen	0	82.304	0

Ejendomsvurdering bygninger på lejet grund andrager kr. 3.400.000

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Der er ikke udstedt aktier.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

6. Egenkapital i alt

	A/S kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	-5.655.666	0	-5.155.666
Årets resultat	0	31.346	0	31.346
Egenkapital ultimo	500.000	-5.624.320	0	-5.124.320

7. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier kr.	Skattemæssige værdier kr.	Midlertidig forskel kr.
Goodwill	0	1.000.000	-1.000.000
Bygning på lejet grund	6.389.490	6.601.259	-211.769
Driftsmidler og inventar	43.004	428.913	-385.909
Låneomkostninger	0	130.671	-130.671
Underskudsfrømsel	0	8.527.073	-8.527.073
Hensat til imødegåelse af tab på debitorer	-571.000	0	-571.000
	5.861.494	16.687.916	-10.826.422
Udskudt skat, 25%, ej indregnet skatteaktiv			-2.706.606

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af gæld til peneinstitut forfalder kr. 1.743.470 efter mere end 5 år.

Af prioritetsgæld forfalder kr. 2.395.250 efter mere end 5 år.

9. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabsskat:

Holger Kristiansens Eftf. A/S er sambeskattet med moder- og søsterselskab.

Som sambeskattet selskab, hæfter selskabet fra 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

10. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Garanti- og kautionsforpligtigelser m.v.:

Selskabet har indgået lejeaftaler vedr. grund. Forpligtelsen pr. 31/12 2012 andrager kr. 28.311.

Selskabet har indgået leasingkontrakter vedr. 3 stk. biler. Forpligtelsen pr. 31/12 2012 andrager kr. 369.584.

Til sikkerhed for moderselskabets mellemværende med Jyske Bank A/S er deponeret følgende:

Løsorepantebreve kr. 1.000.000 i diverse automobiler. Bogført værdi kr. 0.

Ejerpantebrev i ejendommen Askøgade 1 og Femøgade 4, stort kr. 2.800.000. Bogført værdi kr. 6.389.490.

Skadesløsbrev kr. 1.500.000 med pant i simple fordringer, driftsmateriel og goodwill. Bogført værdi kr. 2.349.409.

Herudover har tredjemand kautioneret overfor Jyske Bank A/S.

Til sikkerhed for Realkreditlån har tredjemand kautioneret.

Bogført værdi af pantsat ejendom jf. gæld til realkreditinstitutter udgør kr. 6.389.490.

Fremtidig drift:

Markedet er fortsat svagt, og tilpasning hertil er foretaget. Svag bedring kan skimtes i horisonten. Bankengagement forhandles en gang om året og det er ledelsens opfattelse, at engagement kan forlænges på uændrede vilkår. Banken har på det foreliggende grundlag udtalt, at man bakker op omkring selskabet.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende aktiekapitalen:

Krisax Holding A/S, Marina House, Femøgade 4, 4800 Nykøbing F.

12. Gennemsnitligt antal beskæftigede

Gennemsnitligt antal medarbejdere: 6