

Kargo Holding, Bork ApS
Numitvej 16, 6960 Hvide Sande

Årsrapport for

2011/12

CVR-nr. 31 85 99 56

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2012.

Leif Kargo Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Kargo Holding, Bork ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 25. september 2012

Direktion

Leif Kargo Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kargo Holding, Bork ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kargo Holding, Bork ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Varde, den 25. september 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kargo Holding, Bork ApS
Numitvej 16
6960 Hvide Sande

CVR-nr.: 31 85 99 56
Stiftet: 28. januar 2009
Hjemsted: Hvide Sande
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
4. regnskabsår

Direktion

Leif Kargo Christensen

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Markedspladsen 25
6800 Varde

Associeret virksomhed

P.J.P. Murer- og Entreprenørforretning A/S, Hvide Sande

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 296.064 kr. mod 600.611 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kargo Holding, Bork ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år. 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 goodwill er knyttet til.

Selskabsskat 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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-1.800	-1.500
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	291.866	109.618
Andre finansielle indtægter	5.998	508.449
Andre finansielle omkostninger	0	-15.956
Resultat før skat	296.064	600.611
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	296.064	600.611
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	296.064	600.611
Disponeret i alt	296.064	600.611

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>184.595</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>184.595</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>184.595</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>77.582</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>77.582</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>11.595</u>	<u>12.142</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>89.177</u>	<u>12.142</u>
	Aktiver i alt	<u>273.772</u>	<u>12.142</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
2	Virksomhedskapital	125.000	125.000
3	Overført resultat	143.772	-152.292
	Egenkapital i alt	268.772	-27.292
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	0	34.434
	Hensatte forpligtelser i alt	0	34.434
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	5.000	5.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.000	5.000
	Gældsforpligtelser i alt	5.000	5.000
	Passiver i alt	273.772	12.142
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5	Eventualforpligtelser		

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	983.334	1.526.563
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-543.230</u>
Kostpris ultimo	<u>983.334</u>	<u>983.333</u>
Opskrivning primo	-699.631	-1.360.924
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	291.866	109.618
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>551.676</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-407.765</u>	<u>-699.630</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-390.974	-390.974
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-390.974</u>	<u>-390.974</u>
Modregnet i tilgodehavender	0	72.837
Overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>34.434</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>107.271</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>184.595</u>	<u>0</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
P.J.P. Murer- og Entreprenørforretning A/S	Hvide Sande	33,3 %
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat primo	-152.292	-752.903
Årets overførte resultat	<u>296.064</u>	<u>600.611</u>
	<u>143.772</u>	<u>-152.292</u>

Noter

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er anparter i associeret virksomhed pantsat.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds banklån, der pr. 30. juni 2012 udgør 225 t.kr.

Selskabet har kautioneret begrænset med 2.000 t.kr. for associeret virksomheds kassekredit, der pr. 30. juni 2012 udgør 2.827 t.kr.

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds leasingforpligtelse med en restydelse på 3.565 t.kr.