



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Portek ApS

Stejlhøj 7c
4400 Kalundborg

Årsrapport for 2011/12
12. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 17/10 - 2012

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 2011/12	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2011/12	9
Balance 30. juni 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 for Portek 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. 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 7. september 2012

Direktion:



Keld Knud Wejlgaard Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Portek ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Portek 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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.

Supplerende oplysninger vedrørende regnskabsmæssige forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på usikkerhederne forbundet med selskabets fortsatte drift, beskrevet i ledelsesberetningen samt note 1 i årsregnskabet. På grundlag af de beskrevne forhold forventer selskabets ledelse at driften også fremadrettet vil udvise overskud, samt at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at driften og planlagte tiltag for det kommende regnskabsår kan gennemføres, hvorfor ledelsen har valgt at udarbejde årsrapporten efter going concern princippet. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabsprincip.

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.

Kalundborg, den 7. september 2012

SMJ Revision

statsautoriseret revisionsfirma


Steffen Møller Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Portek ApS Stejlhøj 7c 4400 Kalundborg CVR-nr. 25 44 95 09 Hjemstedskommune: Kalundborg
Direktion	Keld Knud Wejlgaard Knudsen
Revision	SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg
Bank	Danske Bank Kordilgade 63 4400 Kalundborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i handels- og produktionsvirksomhed med køb og salg af porte og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udgør et overskud på tkr. 70 mod et underskud tkr. 513 sidste år, eller en forbedring på tkr. 583.

Forbedringen af driften kan væsentligst henføres til de forskellige tiltag ledelsen iværksatte efter forrige års underskud.

Ledelsen betragter isoleret set ikke niveauet for årets overskud som tilfredsstillende, men dog den realiserede resultatforbedring som særdeles tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der vil i regnskabsåret 2012/13 være fortsat fokus på at øge selskabets omsætning samt gennemførelse af yderligere omkostningsbesparelser.

Som følge af tidligere års driftunderskud er selskabets egenkapital fortsat negativ med tkr. 216.

Med udgangspunkt i driften i de første måneder af regnskabsåret 2012/13, den nuværende ordrebeholdning samt udarbejdet budget for det kommende år, er det ledelsens forventninger, at der kan realiseres en yderligere væsentlig forbedring af selskabets resultat.

Ledelsen forventer på det grundlag at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til at gennemføre driften og de planlagte tiltag for 2012/13.

For at styrke selskabets kapitalforhold, vil der på den ordinære generalforsamling i efteråret 2012 blive stillet forslag om forhøjelse af kapitalen med tkr. 500 i form af gældskonvertering.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Portek ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer samt udført arbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt fortjeneste/tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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 moderselskabet KWK Holding ApS og søsterselskabet Onlineport.dk ApS. Skatteeffekten heraf fordeles på selskaberne i forhold til den skattepligtige indkomst i selskaberne. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab og forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til dagsværdi, som skønnes at svare til oprindelig kostpris med tillæg af tidligere foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Bygninger	50 år
Inventar og driftsmateriel	3 – 5 år

Nyanskaffelser med en anskaffelsespris under kr. 12.300 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver omkostningsføres under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdning.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat

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 nettorealisation sværdi.

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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter 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.

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

Resultatopgørelse

1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12	2010/11 tkr.
Bruttofortjeneste		2.311.815	2.144
Personaleomkostninger		1.856.499	2.419
Afskrivninger		121.692	139
		1.978.191	2.558
Resultat før finansielle poster		333.624	-414
Finansielle indtægter		9.142	1
Finansielle udgifter		247.858	271
Finansielle poster, netto		-238.716	-271
Resultat før skat		94.908	-685
Skat af årets resultat	2	24.352	-172
Årets resultat		70.556	-513
Forslag til resultatdisponering:			
Forslag til udbytte		0	0
Overført resultat		70.556	-513
Disponeret		70.556	-513

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2012	2011
			tkr.
Goodwill	3	21.250	36
Immaterielle anlægsaktiver		21.250	36
Grunde og bygninger	4	3.376.908	3.438
Inventar og driftsmidler	5	176.167	68
Materielle anlægsaktiver		3.553.075	3.507
Varelager		835.631	984
Varebeholdninger		835.631	984
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		375.973	565
Aktiveret udskudt skat		119.225	144
Periodeafgrænsningsposter		33.689	41
Tilgodehavender		528.887	749
Likvide beholdninger		777	0
Omsætningsaktiver		1.365.295	1.734
Aktiver i alt		4.939.620	5.277

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2012	2011
			tkr.
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for opskrivning		260.130	260
Overført resultat		-600.678	-671
Forslag til udbytte		0	0
Egenkapital	6	-215.548	-286
Prioritetsgæld		1.397.815	1.480
Kreditinstitutter		934.718	957
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.332.533	2.437
Kortfristet del af langfristet gæld	7	197.245	151
Bankgæld		780.539	802
Leverandører af varer og tjenesteydelser		358.200	391
Mellemregning selskabsdeltagere		821.470	936
Periodeafgrænsningsposter		6.000	4
Anden gæld		659.182	842
Kortfristede gældsforpligtelser		2.822.635	3.126
Passiver i alt		4.939.620	5.277
Medarbejderforhold	8		
Sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter

1 Usikkerhed ved fortsat drift

Som følge af tidligere års underskud er selskabets egenkapital negativ med tkr. 216.

Med udgangspunkt i driften i de første måneder af regnskabsåret 2012/13, den nuværende ordrebeholdning samt udarbejdet budget for det kommende år, er det ledelsens forventning, at der kan realiseres en yderligere væsentlig forbedring af selskabets resultat.

Ledelsen forventer på det grundlag at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til at gennemføre driften og de planlagte tiltag for 2012/13.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> tkr.
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Regulering udskudt skat	24.352	-172
Skat af ordinært resultat	<u>24.352</u>	<u>-172</u>

	<u>2011/12</u>
3 Goodwill	
Anskaffelsespris 1. juli 2011	275.000
Anskaffelsespris 30. juni 2012	<u>275.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	238.750
Årets afskrivninger	15.000
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>253.750</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>21.250</u>

Noter

	<u>2011/12</u>
4 Grunde og bygninger	
Anskaffelsessum 1. juli 2011	3.398.900
Anskaffelsessum 30. juni 2012	<u>3.398.900</u>
Opskrivninger 1. juli 2011	346.841
Årets op- og nedskrivninger	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2012	<u>346.841</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	307.287
Årets afskrivninger	<u>61.546</u>
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>368.833</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>3.376.908</u>
5 Inventar og driftsmidler	
Anskaffelsespris 1. juli 2011	259.394
Årets tilgang	153.210
Årets afgang	<u>0</u>
Anskaffelsespris 30. juni 2012	<u>412.604</u>
Afskrivninger 1. juli 2011	191.291
Årets afskrivninger	<u>45.146</u>
Afskrivninger 30. juni 2012	<u>236.437</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>176.167</u>

Noter

6 Egenkapital

	1. juli 2011	Årets bevægelse	Resultat- fordeling	30. juni 2012
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for opskrivning	260.130	0	0	260.130
Overført resultat	-671.234	0	70.556	-600.678
Forslag til udbytte	0	0	0	0
	-286.104	0	70.556	-215.548

Selskabskapitalen består af 125 anparter á nominelt 1.000 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	1.477.815	80.000	1.397.815	933.000
Kreditinstitutter	1.051.963	117.245	934.718	0
	2.529.778	197.245	2.332.533	933.000

8 Medarbejderforhold

	2011/12	2010/11
Gennemsnitligt antal ansatte	5	6

Noter

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets bankforbindelse er deponeret ejerpantebrev på tkr. 1.300 med pant i selskabets ejendom med bogført værdi tkr. 3.377. Yderligere er der afgivet virksomhedspant tkr. 1.000 i selskabets lager, driftsinventar og materiel, immaterielle rettigheder samt simple fordringer med bogført værdi i alt tkr. 1.409.

Til sikkerhed for billån er der udstedt ejerpantebreve tkr. 131 i selskabets biler, med bogført værdi tkr. 126.

10 Ejerforhold

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

KWK Holding ApS, Stejlhøj 7c, 4400 Kalundborg