



Revision

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

Portek ApS

Stejlhøj 7c
4400 Kalundborg

Årsrapport for 2012/13
13. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 9 / 11 2014

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 2012/13	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2012/13	9
Balance 30. juni 2013	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013.

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

For regnskabsåret 2013/14 er det besluttet at fravælge revision af selskabets årsrapport.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 8. januar 2014

Direktion:



Keid 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 2012 – 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 – 30. juni 2013 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 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 9. januar 2014

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 underskud på tkr. 45 mod et overskud tkr. 71 sidste år, eller en forringelse på tkr. 116.

Ledelsen betragter ikke årets resultat og den økonomiske udvikling som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er i årets løb forhøjet med tkr. 500 via gældskonvertering.

Den forventede udvikling

Der vil i regnskabsåret 2013/14 være fortsat fokus på at øge selskabets omsætning samt gennemførelse af yderligere omkostningsbesparelser.

Med udgangspunkt i driften i de første måneder af regnskabsåret 2013/14 samt udarbejdet budget, er det ledelsens forventninger, at der kan realiseres et positivt resultat for 2013/14.

Ledelsen forventer på det grundlag, at selskabets nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til at gennemføre driften og de planlagte tiltag for 2013/14.

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 2012/13 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.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til dagsværdi, som skønnes at svare til oprindelig kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ejendommens værdi er opgjort med udgangspunkt i ekstern mæglervurdering.

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.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdien 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 nominel 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.

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 nettorealisationseværdi.

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 22%.

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 2012 - 30. juni 2013

	Note	2012/13	2011/12
			tkr.
Bruttoresultat		1.742.850	2.197
Personaleomkostninger	2	1.281.583	1.742
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		147.681	122
		1.429.264	1.863
Driftsresultat		313.586	334
Andre finansielle indtægter		8.507	9
Finansielle omkostninger		347.332	248
		-338.825	-239
Ordinært resultat før skat		-25.239	95
Skat af årets resultat		20.203	24
Årets resultat		-45.442	71
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-45.442	71
Disponeret		-45.442	71

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2013	2012
			tkr.
Goodwill		6.250	21
Immaterielle anlægsaktiver		6.250	21
Grunde og bygninger	3	3.315.362	3.377
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		178.040	176
Materielle anlægsaktiver		3.493.402	3.553
Deposita		8.000	0
Finansielle anlægsaktiver		8.000	0
Anlægsaktiver i alt		3.507.652	3.574
Fremstillede varer og handelsvarer		839.766	836
Varebeholdninger		839.766	836
Tilgodehavende fra salg		406.235	376
Aktiveret udskudt skat		99.022	119
Periodeafgrænsningsposter		28.741	34
Andre tilgodehavender		16.885	0
Tilgodehavender		550.883	529
Likvide beholdninger		59	1
Omsætningsaktiver		1.390.708	1.365
Aktiver		4.898.360	4.940

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2013	2012
			tkr.
Anpartskapital		200.000	125
Overkurs ved emission		0	0
Reserve for opskrivning		260.130	260
Overført resultat		-221.119	-601
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
Egenkapital	4	239.011	-216
Gæld til realkreditinstitutter		1.362.687	1.398
Gæld til pengeinstitutter		829.198	935
Langfristede gældsforpligtelser	5	2.191.885	2.333
Kortfristet del af langfristet gæld	5	267.090	197
Gæld til pengeinstitutter		995.920	781
Leverandører af varer og tjenesteydelser		517.011	358
Gæld til virksomhedsdeltagere		291.480	821
Periodeafgrænsningsposter		5.801	6
Anden gæld		390.161	659
Kortfristede gældsforpligtelser		2.467.464	2.823
Passiver		4.898.360	4.940
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser	7		

Noter

1 Usikkerhed ved fortsat drift

Som følge af årets og tidligere års underskud er selskabets likviditet anstrengt.

Med udgangspunkt i driften i de første måneder af regnskabsåret 2013/14 samt udarbejdet budget for det kommende år, er det ledelsens forventning, at der kan realiseres et positivt resultat for 2013/14.

Ledelsen forventer på det grundlag, at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt til at gennemføre driften og de planlagte tiltag for 2013/14 ud fra nuværende kreditfaciliteter.

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
		tkr.
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager	1.107.759	1.508
Pensioner	115.420	157
Andre omkostninger til social sikring	58.404	76
	<u>1.281.583</u>	<u>1.742</u>
		<u>2013</u>
3 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum 1. juli 2012		<u>3.398.900</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2013		<u>3.398.900</u>
Opskrivninger 1. juli 2012		346.841
Årets op- og nedskrivninger		<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2013		<u>346.841</u>
Afskrivninger 1. juli 2012		368.833
Årets afskrivninger		<u>61.546</u>
Afskrivninger 30. juni 2013		<u>430.379</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013		<u>3.315.362</u>

Noter

	2013	2012
		tkr.
4 Egenkapital		
Anpartskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	125.000	125
Årets tilgang	75.000	0
Virksomhedskapital 30. juni	200.000	125
Overkurs ved emission		
Overkurs 1. juli	0	0
Årets tilgang	425.000	0
Overførsel	-425.000	0
Overkurs 30. juni	0	0
Reserve for nettoopskrivning		
Reserve 1. juli	260.130	260
Reserve 30. juni	260.130	260
Ordinært udbytte		
Skyldigt ordinært udbytte 1. juli	0	0
Betalt udbytte i årets løb	0	0
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	0	0
Skyldigt ordinært udbytte 30. juni	0	0
Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-600.677	-671
Årets tilgang i henhold til resultatdisponering	-45.442	71
Overførsel	425.000	0
Overført resultat 30. juni	-221.119	-601
Egenkapital i alt	239.011	-216

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.455.820	93.133	1.362.687	1.057.083
Gæld til pengeinstitutter	1.003.155	173.957	829.198	0
	2.458.975	267.090	2.191.885	1.057.083

6 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede skattebeløb for koncernen fremgår af årsrapporten for KWK Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

7 Sikkerhedsstillelser

Udover pant til sikkerhed for prioritetsgæld er til sikkerhed for mellemværende med selskabets bankforbindelse deponeret ejerpantebrev på tkr. 1.300 med pant i selskabets ejendom med bogført værdi tkr. 3.315. 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. 1.447.

Til sikkerhed for billån er der udstedt ejerpantebreve tkr. 181 i selskabets biler, med bogført værdi tkr. 58.