JK Holding, Faaborg ApS
Strandgårdsparken 18
5600 Faaborg

CVR-nummer: 29924910

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26/6 - 2014

Jan Kobber
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning 6

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 12

Balance 13

Noter 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 for JK Holding, Faaborg 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 26/6 - 2014

Direktion

_____

Jan Kobber

Revision af årsregnskab

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Faaborg, den 26/6 - 2014

_____

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i JK Holding, Faaborg ApS

Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for JK Holding, Faaborg ApS for perioden 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis af kapitaltab og den væsentlige usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er usikkert, hvorvidt ledelsen opnår tilsagn fra kreditinstitutter i selskabet og tilknyttede virksomheder om fortsat finansiering af driften og de nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering
Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold
Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede til, at selskabet ikke har indberettet merværdiafgift rettidigt. Ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Tønder, den 26/6 - 2014

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet
Selskabets hovedaktiviteter er at virke som holdingselskab samt investering og anden formuepleje.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har tabt over 50 % af egenkapitalen. Der er i året opnået en positiv indtjening, og ledelsen forventer en indtjening på samme niveau for det kommende år. Det er ledelsen forventning, at selskabet kan retablere egenkapitalen ved egen indtjening de kommende 1-2 år.

Koncernens kreditfacilitet for de tilknyttede virksomheder Nord-Line ApS, M/S Chimera ApS, M/S Thea-K ApS og M/S Svanen ApS til genforhandling. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er ledelsen i dialog med pengeinstituttet om finansiering af selskabernes drift og nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder. Ledelsen undersøger tillige muligheden for etablering af kreditter i andre kreditinstitutter. Der er ikke opnået endeligt tilsagn om fortsat finansiering, men ledelsen forventer at der vil blive givet tilsagn herom. Ledelsen vurderer der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften de kommende 12 måneder. Årsrapporten er på denne baggrund aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Vi henviser til afsnittet "usikkerhed om fortsat drift" i anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for JK Holding, Faaborg ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt over 50 % af egenkapitalen. Der er i året opnået en positiv indtjening, og ledelsen forventer en indtjening på samme niveau for det kommende år. Det er ledelsen forventning, at selskabet kan retablere egenkapitalen ved egen indtjening de kommende 1-2 år.

Koncernen kreditfacilitet for de tilknyttede virksomheder Nord-Line ApS, M/S Chimera ApS, M/S Thea-K ApS og M/S Svanen ApS til genforhandling. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er ledelsen i dialog med pengeinstituttet om finansiering af selskabernes drift og nødvendige investeringer for de kommende 12 måneder. Der er ikke opnået tilsagn om fortsat finansiering, men ledelsen forventer at der vil blive givet endelig tilsagn om fortsat finansiering de kommende 12 måneder. Ledelsen vurderer der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften de kommende 12 måneder. Årsrapporten er på denne baggrund aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Der er givet tilsagn om fortsat at stille de eksisterende lån til rådighed for de tilknyttede virksomheder for de kommende 12 måneder. For Nord-Line ApS er det dog en forudsætning at der tillige opnås bankfinansiering.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt
Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste
Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler, der vedrører regnskabsåret.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. 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 goodwillen er knyttet til.

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

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 25,0 % for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2013

		2013	2012
Indtægter af kapitalandele	3	103.204	164.000
Andre eksterne omkostninger		-8.926	-9.300
DRIFTSRESULTAT		**94.278**	**154.700**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		15.991	2.538
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-21.080	-1.613
Andre finansielle omkostninger		-1.942	-8.476
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT		**87.247**	**147.152**
Skat af årets resultat	4	3.980	0
ÅRETS RESULTAT		**91.227**	**147.152**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		91.227	147.152
DISPONERET I ALT		**91.227**	**147.152**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
AKTIVER

		2013	2012
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	5	460.433	277.229
Finansielle anlægsaktiver		**460.433**	**277.229**
ANLÆGSAKTIVER		**460.433**	**277.229**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		655.800	92.634
Tilgodehavender		**655.800**	**92.634**
Likvide beholdninger		**0**	**85**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**655.800**	**92.719**
AKTIVER		**1.116.233**	**369.948**

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
PASSIVER

		2013	2012
Selskabskapital		185.000	185.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		237.536	237.536
Overført resultat		-348.058	-439.285
EGENKAPITAL	**6**	**74.478**	**-16.749**
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Andre hensatte forpligtelser		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		**0**	**0**
Kreditinstitutter		75	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		690.613	182.898
Anden gæld		345.761	27.964
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.306	175.835
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.041.755**	**386.697**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**1.041.755**	**386.697**
PASSIVER		**1.116.233**	**369.948**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

		2013	2012
1	**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag** Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.		
2	**Selskabets hovedaktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab samt investering og anden formuepleje.		
3	**Indtægter af kapitalandele**		
	Resultatandele fra tilknyttede virksomheder efter skat	103.204	164.000
		103.204	**164.000**
4	**Skat af årets resultat**		
	Sambeskatningsbidrag koncern	-3.980	0
		-3.980	**0**

		2013	2012
5	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris, primo	801.840	641.840
	Tilgang i årets løb	80.000	160.000
	Kostpris 31. december 2013	881.840	801.840
	Op- og nedskrivninger primo	-524.611	-641.840
	Årets resultatandele	103.204	164.000
	Overførsel til hensatte forpligtelser	0	-46.771
	Op- og nedskrivninger 31. december 2013	-421.407	-524.611
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**460.433**	**277.229**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	**Ejerandel**	**Egenkapital**	**Resultat**
M/S Thea-K ApS, Faaborg	100 %	126.171	46.835
Nordisk Færgefart ApS, Faaborg	100 %	257.795	177.795
Handelsselskabet Kobber ApS, Faaborg	100 %	161.628	81.628
M/S Bertha-K ApS, Faaborg	100 %	77.525	-2.475
Nord-Line ApS, Faaborg	100 %	-764.828	-205.507
Chimera ApS, Faaborg	100 %	296.031	-3.723
M/S Svanen ApS, Faaborg	100 %	306.110	8.651

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital			
Selskabskapital	185.000	0	185.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	237.536	0	237.536
Overført resultat.....	-439.285	91.227	-348.058
	-16.749	**91.227**	**74.478**

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen