

Alpina Holding ApS

Skomagergade 7, 3

4000 Roskilde

CVR-nr. 25685067

Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.09.2018

Dirigent

Navn: Elsebeth Bang Kampmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Alpina Holding ApS
Skomagergade 7, 3
4000 Roskilde

CVR-nr.: 25685067

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Direktion

Elsebeth Bang Kampmann
Per Kampmann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Alpina Holding ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 27.09.2018

Direktion

Elsabeth Bang Kampmann

Per Kampmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Alpina Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Alpina Holding ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Henrik Wolff Mikkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive shippingvirksomhed.

Moderselskabets aktivitet er besiddelse af anpartar samt virksomhed beslægtet hermed, herunder udførelse af administrationsydelser for koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 9.139 t.kr., og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på 129.345 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.092.622	2.578.774
Personaleomkostninger	1	(6.020.361)	(4.902.308)
Driftsresultat		(2.927.739)	(2.323.534)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.734.291)	2.476.090
Andre finansielle indtægter	2	2.228.425	6.264.014
Andre finansielle omkostninger	3	(5.458.849)	(1.375.647)
Resultat før skat		(7.892.454)	5.040.923
Skat af årets resultat	4	(1.246.322)	560.852
Årets resultat		(9.138.776)	5.601.775
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.560.380)	1.159.530
Overført resultat		(6.578.396)	4.442.245
		(9.138.776)	5.601.775

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.201.444	6.389.704
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		98.642.408	89.617.864
Deposita		75.283	0
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>100.919.135</u>	<u>96.007.568</u>
Anlægsaktiver		<u>100.919.135</u>	<u>96.007.568</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.643.799	16.058.918
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.544.317
Periodeafgrænsningsposter		70.165	221.114
Tilgodehavender		<u>21.713.964</u>	<u>18.824.349</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		497.800	590.500
Værdipapirer og kapitalandele		<u>497.800</u>	<u>590.500</u>
Likvide beholdninger		<u>47.352.236</u>	<u>64.583.398</u>
Omsætningsaktiver		<u>69.564.000</u>	<u>83.998.247</u>
Aktiver		<u>170.483.135</u>	<u>180.005.815</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.560.380
Overført overskud eller underskud		128.144.876	134.826.672
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Egenkapital		<u>129.344.876</u>	<u>138.587.052</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		20.849.616	22.733.835
Leverandører af varer og tjenesteydelser		184.824	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		19.079	230.615
Skyldig selskabsskat		260.680	0
Anden gæld		19.824.060	18.434.313
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.138.259</u>	<u>41.418.763</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.138.259</u>	<u>41.418.763</u>
Passiver		<u>170.483.135</u>	<u>180.005.815</u>
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	3.560.380	134.826.672	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(103.400)	0
Årets resultat	0	(3.560.380)	(6.578.396)	1.000.000
Egenkapital ultimo	200.000	0	128.144.876	1.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				138.587.052
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(103.400)
Årets resultat				(9.138.776)
Egenkapital ultimo				129.344.876

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.922.021	4.866.948
Pensioner	45.053	0
Andre omkostninger til social sikring	53.287	35.360
	6.020.361	4.902.308
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	7
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.412.211	1.235.331
Renteindtægter i øvrigt	808.714	212.807
Valutakursreguleringer	0	4.625.125
Dagsværdireguleringer	0	133.500
Øvrige finansielle indtægter	7.500	57.251
	2.228.425	6.264.014
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	343.740	761.215
Valutakursreguleringer	4.303.415	0
Dagsværdireguleringer	92.700	0
Øvrige finansielle omkostninger	718.994	614.432
	5.458.849	1.375.647
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.246.322	(560.852)
	1.246.322	(560.852)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.829.324	90.293.864	0
Tilgange	0	9.055.575	75.283
Kostpris ultimo	2.829.324	99.349.439	75.283
Opskrivninger primo	3.560.380	0	0
Andel af årets resultat	(1.734.291)	0	0
Udbytte	(2.485.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	31.031	0	0
Opskrivninger ultimo	(627.880)	0	0
Nedskrivninger primo	0	(676.000)	0
Årets nedskrivninger	0	(31.031)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(707.031)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.201.444	98.642.408	75.283

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Alpina Shipping Agencies ApS	Roskilde	ApS	51,0	4.244.396	(3.410.676)
EPK Invest ApS	Roskilde	ApS	100,0	(707.030)	(31.031)
Alpina Chartering ApS	Roskilde	ApS	1,0	3.680.287	3.618.540
Alpina Invest I ApS	Roskilde	ApS	1,0	(1.405.174)	(588.704)
Alpina Invest II ApS	Roskilde	ApS	1,0	(1.405.875)	(588.703)

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i det pågældende selskab, der ejes direkte eller indirekte af selskabet.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Alpina Shipping Agencies ApS og Alpina Chartering ApS' mellemværender med Jyske Bank.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for EPK Invest ApS og Alpina Chartering ApS gældende frem til regnskabsafslutningen 2018/19.

Likvide beholdninger på i alt 37.070 t.kr. er stillet til sikkerhed for selskabets mellemværende med Jyske Bank. Aktiverne er ligeledes stillet til sikkerhed for Alpina Shipping Agencies ApS' mellemværende med Jyske Bank. Der kan kun disponeres over disse likvide beholdninger ved forudgående accept fra Jyske Bank.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.