

Nordic Stald Kemi A/S

CVR-nr. 30 71 52 92

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.03.13

Jan Dragsgaard Dall
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Nordic Stald Kemi A/S
Industriparken 15
Skodborg
6630 Rødding
Telefon: 74 84 87 06
Hjemmeside: www.nordicstaldkemi.dk
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 30 71 52 92

Bestyrelse

Jan Dragsgaard Dall, formand
Hans Erik Brink
Per Møller Hansen

Direktion

Hans Erik Brink

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank

Modervirksomhed

HEB Holding ApS, Vejle

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 for Nordic Stald Kemi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 20. marts 2013

Direktionen

Hans Erik Brink

Bestyrelsen

Jan Dragsgaard Dall
Formand

Hans Erik Brink

Per Møller Hansen

Til kapitalejeren i Nordic Stald Kemi A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Stald Kemi A/S for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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 med forbehold.

Forbehold*Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varebeholdningerne pr. 30.09.12, da denne dato lå forud for vores valg til revisorer for selskabet. Beskaffenheden af selskabets lagerregistreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

Selskabet har i året realiseret et underskud på t.DKK 1.878. Dette underskud sammen med underskuddet på t.DKK 2.474 fra 2010/11 har bevirket at selskabet har en negativ egenkapital på t.DKK 3.859 pr. 30.09.12. Vi henviser til note 1 hvor det fremgår at selskabet pr. 28.02.13 har realiseret et positivt resultat.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER VEDRØRENDE ANDRE FORHOLD

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en af direktionens nærmeste familie, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Haderslev, den 20. marts 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Lindholm Mikkelsen

Statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	Bruttofortjeneste	3.360.632	2.791.527
3	Personaleomkostninger	-4.238.912	-5.188.249
	Resultat før af- og nedskrivninger	-878.280	-2.396.722
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-239.595	-230.132
	Resultat af primær drift	-1.117.875	-2.626.854
4	Andre finansielle indtægter	162.714	159.365
	Andre finansielle omkostninger	-922.825	-831.094
	Finansielle poster i alt	-760.111	-671.729
	Resultat før skat	-1.877.986	-3.298.583
5	Skat af årets resultat	0	824.871
	Årets resultat	-1.877.986	-2.473.712
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.877.986	-2.473.712
	I alt	-1.877.986	-2.473.712

Note	AKTIVER	
	30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	635.100 786.797
	Materielle anlægsaktiver i alt	635.100 786.797
	Anlægsaktiver i alt	635.100 786.797
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.682.239 4.060.089
	Varebeholdninger i alt	4.682.239 4.060.089
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.918.280 2.323.208
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.580 594.816
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.762.784 1.646.014
	Udskudt skatteaktiv	809.270 809.270
	Tilgodehavende selskabsskat	60.000 60.000
	Andre tilgodehavender	27.645 0
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	132.607 0
	Periodeafgrænsningsposter	344.208 287.830
	Tilgodehavender i alt	5.063.374 5.721.138
	Likvide beholdninger	84.141 177.232
	Omsætningsaktiver i alt	9.829.754 9.958.459
	Aktiver i alt	10.464.854 10.745.256

Note	PASSIVER	
	30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-4.358.508	-2.480.522
7 Egenkapital i alt	-3.858.508	-1.980.522
Gæld til realkreditinstitutter	270.532	336.002
Kreditinstitutter i øvrigt	120.371	168.619
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	390.903	504.621
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	145.213	143.998
Gæld til kreditinstitutter	10.675.688	8.002.761
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.919.554	2.731.919
Gæld til tilknyttede virksomheder	218.836	0
Anden gæld	973.168	1.342.479
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.932.459	12.221.157
Gældsforpligtelser i alt	14.323.362	12.725.778
Passiver i alt	10.464.854	10.745.256

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 Kontraktlige forpligtelser

12 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der fremkommer som følge af begivenheder eller forhold, der klart adskiller sig fra resultatet af selskabets ordinære drift, og som derfor ikke kan forventes at forekomme ofte eller regelmæssigt.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

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

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på t.DKK 1.878. Dette underskud sammen med underskuddet på t.DKK 2.474 fra 2010/11 har bevirket, at selskabet har en negativ egenkapital på t.DKK 3.859 pr. 30.09.12.

Selskabets bankforbindelse har udtrykt tilsagn om fortsat finansiering og bestyrelsen forventer at resultaterne med tiden kan vendes til positive resultater.

Selskabet har pr. 28.02.13 realiseret et positivt resultat.

2. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg og produktion af produkter til rengøring og desinficering af stalde m.v. samt salg af gulfvprodukter.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.806.262	4.672.940
Pensioner	56.063	123.490
Andre omkostninger til social sikring	54.260	72.334
Personaleomkostninger i øvrigt	322.327	319.485
I alt	4.238.912	5.188.249

4. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	125.903	38.308
Øvrige finansielle indtægter	35.310	121.057
Valutakursgevinst	1.501	0
I alt	162.714	159.365

	2011/12 DKK	2010/11 DKK
5. Skatter		
Årets udskudte skat	0	-824.871
I alt	0	-824.871

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	8.580	594.816
Acontofaktureringer	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	8.580	594.816

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.10 - 30.09.11</i>		
Saldo pr. 01.10.10	500.000	-6.810
Forslag til resultatdisponering	0	-2.473.712
Saldo pr. 30.09.11	500.000	-2.480.522
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12</i>		
Saldo pr. 01.10.11	500.000	-2.480.522
Forslag til resultatdisponering	0	-1.877.986
Saldo pr. 30.09.12	500.000	-4.358.508

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.12	Gæld i alt 30.09.11
Gæld til realkreditinstitutter	120.000	390.532	480.000
Kreditinstitutter i øvrigt	25.213	145.584	168.619
I alt	145.213	536.116	648.619

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 10.676 er der givet virksomhedspant t.DKK 8.750 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 7.427.

Selskabet har stillet pant i en Mazda 3 1,6 Hatchback. Ejerpantebrevet på t.DKK 180 er stillet overfor Nykredit Leasing. Den regnskabsmæssige værdi af aktivet udgør t.DKK 188.

11. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 31 måneder med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.DKK 237 og en samlet retsleasingydelse på t.DKK 615.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

HEB Holding ApS, Vejen.

Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:

Saldo pr. 30.09.11	-90.461	-96.461
Rente	7.067	0
Udbetalt i årets løb	216.001	6.000
Saldo pr. 30.09.12	132.607	-90.461

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.