

Nordic Stald Kemi ApS

Industriparken 15

6630 Rødding

CVR-nr. 35484361

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.02.2019

Dirigent

Navn: Niels Erik Drøhse

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Stald Kemi ApS
Industriparken 15
6630 Rødding

CVR-nr.: 35484361

Stiftet: 01.10.2013

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Direktion

Hans Erik Brink

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for Nordic Stald Kemi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodborg, den 25.01.2019

Direktion

Hans Erik Brink

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Nordic Stald Kemi ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordic Stald Kemi ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes, i takt med at behovet herfor opstår, samt at den nuværende positive udvikling fortsætter. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at disse forudsætninger kan opfyldes. Vi er ikke af den overbevisning, at disse forudsætninger kan opfyldes, og tager derfor forbehold for fortsat drift.

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i årets løb udarbejdet urigtige momsangivelser, hvilket er i strid med momsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Kolding, den 25.01.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg og produktion af varer til landbrug og industri samt anden dermed beslægtet erhvervsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud før skat på 512.433 kr. Resultatet er en væsentlig forbedring i forhold til året før, hvor der var et underskud før skat på 220.326 kr.

Resultatfremgangen er dog mindre end forventet. En række omkostningsbesparende tiltag har endnu ikke givet den fulde effekt, og især besparelser på den administrative del af organisationen gav nogle udfordringer med selskabets styrings- og rapporteringssystemer, og dette medførte betydelige ekstra-udgifter til ekstern assistance til daglig bogføring og udarbejdelse af årsrapporten.

Hovedparten af selskabets kunder kommer fra landbrugssektoren, og uagtet sektorens vanskelige økonomiske forhold, er det lykkedes selskabet at holde tab på kundefordringer på et acceptabelt niveau.

Selskabet lægger stor vægt på at sikre hurtig levering til kunderne. Dette kræver en løbende opbygning af færdigvarelagre for at fastholde leveringssikkerheden. I regnskabsåret er der på den baggrund sket en stigning i varelagre på 1,1 mio. kr.

Investeringen i blandt andet varebeholdninger har i løbet af regnskabsåret givet et yderligere pres på selskabets likviditet.

Det er endnu ikke lykkedes at finde en langsigtet løsning på selskabets finansieringsproblemer. Derfor vil selskabet også i det kommende år styre likviditeten på daglig basis og i tillid til, at der fortsat kan opnås uændrede kreditlinjer hos selskabets kreditorer i perioden, indtil en mere langsigtet finansiering kommer på plads.

Gennem en fortsat tilpasning af organisationen, bedre styring af de administrative opgaver og ikke mindst yderligere fokus på de daglige driftsopgaver i salg og produktion, forventer selskabets ledelse, at resultatet før skat i 2018/19 vil blive en del bedre end resultatet i indeværende år.

Selskabets egenkapital, der pr. 30.09.2018 er negativ med 732.159 kr., forventes reableret ved egen indtjening i de kommende år.

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		5.070.005	4.754.318
Personaleomkostninger	1	(4.414.463)	(4.841.643)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(48.437)</u>	<u>(58.771)</u>
Driftsresultat		607.105	(146.096)
Andre finansielle indtægter		31.559	68.996
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(7.127)	(28.460)
Andre finansielle omkostninger		<u>(119.104)</u>	<u>(114.786)</u>
Resultat før skat		512.433	(220.346)
Skat af årets resultat	3	<u>(162.476)</u>	<u>118.910</u>
Årets resultat		<u>349.957</u>	<u>(101.436)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>349.957</u>	<u>(101.436)</u>
		<u>349.957</u>	<u>(101.436)</u>

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.077	73.514
Materielle anlægsaktiver	4	24.077	73.514
Udskudt skat		446.000	674.000
Finansielle anlægsaktiver		446.000	674.000
Anlægsaktiver		470.077	747.514
Råvarer og hjælpematerialer		3.800.000	2.670.000
Varebeholdninger		3.800.000	2.670.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.324.446	1.294.493
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		826.276	1.207.006
Andre tilgodehavender		5.595	5.595
Tilgodehavende selskabsskat		0	426.299
Periodeafgrænsningsposter		151.185	49.041
Tilgodehavender		2.307.502	2.982.434
Likvide beholdninger		2.921	3.894
Omsætningsaktiver		6.110.423	5.656.328
Aktiver		6.580.500	6.403.842

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		<u>(812.159)</u>	<u>(1.162.116)</u>
Egenkapital		<u>(732.159)</u>	<u>(1.082.116)</u>
Bankgæld		4.498.907	4.487.115
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.023.778	1.511.520
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	272.206
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		57.565	0
Anden gæld		<u>732.409</u>	<u>1.215.117</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.312.659</u>	<u>7.485.958</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.312.659</u>	<u>7.485.958</u>
Passiver		<u>6.580.500</u>	<u>6.403.842</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	(1.162.116)	(1.082.116)
Årets resultat	0	349.957	349.957
Egenkapital ultimo	80.000	(812.159)	(732.159)

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.896.508	4.208.243
Pensioner	110.832	163.178
Andre omkostninger til social sikring	154.297	229.983
Andre personaleomkostninger	252.826	240.239
	4.414.463	4.841.643
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	21
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	63.437	58.771
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(15.000)	0
	48.437	58.771
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	228.000	307.389
Refusion i sambeskatning	(65.524)	(426.299)
	162.476	(118.910)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.		
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	438.768		
Tilgange	14.000		
Afgange	(33.600)		
Kostpris ultimo	419.168		
Af- og nedskrivninger primo	(365.254)		
Årets afskrivninger	(63.437)		
Tilbageførsel ved afgange	33.600		
Af- og nedskrivninger ultimo	(395.091)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.077		
		2017/18	2016/17
		kr.	kr.
5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		46.000	78.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HEB Holding ApS A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 4.300 t.kr. i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel, drivmidler og goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte simple fordringer, varelagre og driftsmateriel udgør 5.149 t.kr.

	<u>Direktion</u>	<u>I alt kr.</u>
8. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret		
Rentefod	10,05	
Optaget og tilbagebetalt i året	21.609	21.609

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 regnskabsprincipper 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens lejede lokaler i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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