

J. Torstensen A/S

Holmskovtoften 4, 8340 Malling
CVR-nr. 45 88 84 28

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.12.16

Sven Gorm Neermark
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

J. Torstensen A/S
Holmskovtoften 4
8340 Malling
Telefon: 86 93 18 55
Telefax: 86 93 38 23
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 45 88 84 28

Bestyrelse

Gitte Eva Neermark
Irma Esther Neermark
Sven Gorm Neermark

Direktion

Sven Gorm Neermark

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for J. Torstensen 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 21. november 2016

Direktionen

Sven Gorm Neermark

Bestyrelsen

Gitte Eva Neermark

Irma Esther Neermark

Sven Gorm Neermark

Til kapitalejeren i J. Torstensen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for J. Torstensen A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, 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.

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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aarhus, den 21. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive trælast og byggemarkedsvirksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 26.772 mod DKK -811.047 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.816.029.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	9.968.536	9.472.241
1	Personaleomkostninger	-8.755.934	-9.058.528
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.212.602	413.713
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-433.058	-839.366
	Resultat før finansielle poster	779.544	-425.653
2	Andre finansielle indtægter	766.438	605.112
3	Andre finansielle omkostninger	-1.497.128	-1.242.695
	Finansielle poster i alt	-730.690	-637.583
	Resultat før skat	48.854	-1.063.236
4	Skat af årets resultat	-22.082	252.189
	Årets resultat	26.772	-811.047
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	26.772	-811.047
	I alt	26.772	-811.047

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	23.990.805	23.630.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.642.150	3.301.169
	Materielle anlægsaktiver i alt	26.632.955	26.931.169
	Anlægsaktiver i alt	26.632.955	26.931.169
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.695.971	12.351.619
	Varebeholdninger i alt	11.695.971	12.351.619
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.122.548	6.796.816
	Tilgodehavende selskabsskat	572.107	452.211
	Andre tilgodehavender	2.292.450	3.217.130
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	776.631	524.382
	Tilgodehavender i alt	11.763.736	10.990.539
	Andre værdipapirer og kapitalandele	138.873	153.347
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	138.873	153.347
	Likvide beholdninger	161.183	133.534
	Omsætningsaktiver i alt	23.759.763	23.629.039
	Aktiver i alt	50.392.718	50.560.208

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	11.816.029	11.712.960
5	Egenkapital i alt	12.816.029	12.712.960
	Hensættelser til udskudt skat	3.406.000	3.178.000
	Hensatte forpligtelser i alt	3.406.000	3.178.000
	Gæld til realkreditinstitutter	8.095.905	8.726.460
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.521.662	4.512.776
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.617.567	13.239.236
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.379.067	1.240.872
	Gæld til kreditinstitutter	15.413.077	14.974.872
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.496.956	2.613.586
	Gæld til tilknyttede virksomheder	250.906	267.567
	Anden gæld	2.013.116	2.333.115
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.553.122	21.430.012
	Gældsforpligtelser i alt	34.170.689	34.669.248
	Passiver i alt	50.392.718	50.560.208

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes 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, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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 handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	7.497.567	7.676.049
Pensioner	972.256	1.038.892
Andre omkostninger til social sikring	204.431	205.197
Personalemkostninger i øvrigt	81.680	138.390
I alt	8.755.934	9.058.528

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	23	25
--	----	----

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	49.353	19.283
Øvrige finansielle indtægter	717.085	585.829
I alt	766.438	605.112

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	5.117	8.945
Øvrige finansielle omkostninger	1.492.011	1.233.750
I alt	1.497.128	1.242.695

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-205.918	-366.189
Årets udskudte skat	228.000	114.000
I alt	22.082	-252.189

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>		
Saldo pr. 01.10.14	1.000.000	12.427.070
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	96.937
Forslag til resultatdisponering	0	-811.047
Saldo pr. 30.09.15	1.000.000	11.712.960

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

Saldo pr. 01.10.15	1.000.000	11.712.960
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	76.297
Forslag til resultatdisponering	0	26.772
Saldo pr. 30.09.16	1.000.000	11.816.029

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2012/13 DKK
Saldo, primo	500.000
Kapitalforhøjelse	500.000
Saldo, ultimo	1.000.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000.000	1.000.000

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Gæld til realkreditinstitutter	523.953	5.231.543	8.619.858	9.248.218
Kreditinstitutter i øvrigt	855.114	559.114	4.376.776	5.231.890
I alt	1.379.067	5.790.657	12.996.634	14.480.108

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.619 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 23.990.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 10.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 23.990. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 18.768.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 18.768 er der givet virksomhedspant t.DKK 16.000 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 22.461.