

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2012 - 30. SEPTEMBER 2013

HALSNÆS TRÆLAST A/S

CVR-nr. 32 09 48 80

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 28/2 2014



Martin Nommesen

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b> Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4-5
<b>Årsregnskab</b> Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2012 - 30. september 2013	11
Balance pr. 30. september 2013	12-13
Noter	14-16

Selskab

Halsnæs Trælast A/S  
K.A. Larssensgade 2  
3300 Frederiksværk

CVR-nummer 32 09 48 80

4. regnskabsår

Hjemsted: Frederiksværk

Direktion

Martin Nommesen

Thomas Nommesen

Bestyrelse

Mogens Kingo Eilertsen

Martin Nommesen

Thomas Nommesen

Klaus Rytterfeld

Frank Engelbrecht Holm

Revision

INFO : REVISION  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg

Mads W. Kjærsgaard partner, cand.merc.aud

#### Hovedaktiviteter

Halsnæs Trælast A/S' hovedaktivitet er at drive tømmerhandel.

#### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter har ikke indfriet ledelsens forventninger.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2013.

#### Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Halsnæs Trælast A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 13. februar 2014

I direktionen

  
Martin Nommesen

  
Thomas Nommesen

I bestyrelsen

  
Mogens Kingo Eilertsen  
formand

  
Thomas Nommesen

  
Frank Engelbrecht Holm

  
Martin Nommesen

  
Klaus Rytterfeld

## Til kapitalejerne i Halsnæs Trælast A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Trælast A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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.

Søborg, den 13. februar 2014

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Lars Chr. Aaskov

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## ÆNDRING I REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

### Afskrivningsperioder

Selskabet har i begyndelsen af regnskabsåret valgt at ændre afskrivningsperioden for materielle anlægsaktiver fra 5 år til 10 år alt.

Resultat før skat er positivt påvirket med t.kr. 59 som følge af de forlængede afskrivningsperioder.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

#### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning med fradrag af afgivne vare og kunderabatter.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

#### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer/handelsvarer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

#### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortisering af gæld til kreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat udgør 25% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill

10 år

Afskrivningsperioden for goodwill er, under henvisning til den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition og branchens stabilitet længere end foreskrevet i årsregnskabsloven.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Småanskaffelser under kr. 12.300 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

### Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## PASSIVER

### Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensættelser til udskudt skat

Der er hensat til udskudt skat med 24,5% af forskellen mellem regnskabsmæssigt og skattemæssigt foretagne afskrivninger på tilgodehavender fra salg og anlægsaktiver. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

### Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
BRUTTOFORTJENESTE	2.834.280	3.359.400
1 Personaleomkostninger	<u>-2.516.543</u>	<u>-2.963.926</u>
INDTJENINGSBIDRAG	317.737	395.474
5 Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	<u>-68.500</u>	<u>-127.000</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	249.237	268.474
2 Andre finansielle indtægter	40.403	20.939
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-279.398</u>	<u>-259.794</u>
RESULTAT FØR SKAT	10.242	29.619
4 Skat af årets resultat	<u>-4.271</u>	<u>-12.047</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.971</u></u>	<u><u>17.572</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	5.971	17.572
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>5.971</u></u>	<u><u>17.572</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2013</u>	<u>30/9 2012</u>
5 Goodwill	<u>279.167</u>	<u>329.167</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>279.167</u>	<u>329.167</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>103.417</u>	<u>121.917</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>103.417</u>	<u>121.917</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>382.584</u>	<u>451.084</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>2.969.601</u>	<u>3.341.777</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>2.969.601</u>	<u>3.341.777</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.357.444	1.897.704
Andre tilgodehavender	722.064	477.389
Selskabsskat	24.000	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>42.865</u>	<u>50.303</u>
TILGODEHAVENDER	<u>3.146.373</u>	<u>2.425.396</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>85.454</u>	<u>26.312</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>6.201.428</u>	<u>5.793.484</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.584.012</u></u>	<u><u>6.244.568</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2013</u>	<u>30/9 2012</u>
Aktiekapital	800.000	800.000
Overført resultat	471.524	465.553
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
6 EGENKAPITAL	<u>1.271.524</u>	<u>1.265.553</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>17.413</u>	<u>13.142</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>17.413</u>	<u>13.142</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>2.185.751</u>	<u>1.292.036</u>
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.185.751</u>	<u>1.292.036</u>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	186.000	450.000
Kreditinstitutter i øvrigt	858.066	945.494
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.809.429	2.011.195
4 Selskabsskat	0	120.860
Anden gæld	<u>255.829</u>	<u>146.287</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>3.109.324</u>	<u>3.673.837</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>5.295.075</u>	<u>4.965.873</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>6.584.012</u></u>	<u><u>6.244.568</u></u>

1	Personaleomkostninger	2012/13	2011/12
	Gager og lønninger	2.307.924	2.719.154
	Pensioner	97.781	116.174
	Andre omkostninger til social sikring	45.746	54.386
	Personaleomkostninger i øvrigt	65.092	74.212
	I ALT	2.516.543	2.963.926

2	Andre finansielle indtægter	2012/13	2011/12
	Finansielle indtægter i øvrigt	40.403	20.939
	I ALT	40.403	20.939

3	Øvrige finansielle omkostninger	2012/13	2011/12
	Finansielle omkostninger i øvrigt	279.398	259.794
	I ALT	279.398	259.794

4	Selskabsskat og udskudt skat			2011/12
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/10 2012	120.860	13.142	
	Betalt i året	-132.860		
	Betalt acontoskat	-12.000		
	Skat af årets resultat	0	4.271	12.047
	SKYLDIG PR. 30/9 2013	-24.000	17.413	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		4.271	12.047

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
anlægsaktiver

	Immatrielle aktiver	Materielle aktiver		
	Goodwill	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/9 2012
Kostpris pr. 1/10 2012	500.000	285.000	785.000	885.000
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	-100.000
<b>KOSTPRIS PR. 30/9 2013</b>	<b>500.000</b>	<b>285.000</b>	<b>785.000</b>	<b>785.000</b>
Afskrivninger pr. 1/10 2012	170.833	163.083	333.916	306.916
Årets afskrivninger	50.000	18.500	68.500	127.000
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	-100.000
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2013</b>	<b>220.833</b>	<b>181.583</b>	<b>402.416</b>	<b>333.916</b>
<b>REGN. VÆRDI PR. 30/9 2013</b>	<b>279.167</b>	<b>103.417</b>	<b>382.584</b>	<b>451.084</b>
Salgspris, afgang	0	0	0	100.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>

## 6 Egenkapital

	30/9 2013	30/9 2012
Virksomhedskapital pr. 30/9 2013	800.000	800.000
Overført resultat pr. 1/10 2012	465.553	447.981
Overført af årets resultat	5.971	17.572
Overført resultat pr. 30/9 2013	471.524	465.553
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2012	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2012/13	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2013	0	0
<b>Egenkapital pr. 30/9 2013</b>	<b>1.271.524</b>	<b>1.265.553</b>

7 Langfristede gældsforpligtelser	30/9 2013	30/9 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	2.371.751	1.742.036	186.000	1.300.567
I ALT	2.371.751	1.742.036	186.000	1.300.567

#### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 3.500.000, i selskabets anlægsaktiver, varelager og debitorer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Selskabet hæfter solidarisk med søsterselskabet Halsnæs Trælast Ejendomsselskab ApS for det samlede engagement med selskabernes kreditinstitut.

#### 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt om leasing af EDB-udstyr. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 31/12 2015. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 298 (2011/12: t.kr. 425).

Selskabet har indgået leasingkontrakter om leasing af driftsmidler med en løbetid på 25-45 måneder. Den samlede leasingforpligtelse i perioden udgør ca. t.kr. 1.128 (2011/12: t.kr. 1.374).

#### 10 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Selskabslovens § 55:

Martin Nommesen Holding ApS  
Holmenevej 20, 3140 Ålsgårde

Thomas Nommesen Holding ApS  
Solvej 10 B, Stenstrup, 3100 Hornbæk

Kingo Eilertsen ApS  
Plantagevej 19, Stenstrup, 3100 Hornbæk

Rytterfeld Holding ApS  
Hansstedvej 31, 2500 Valby

Amcas Holding ApS  
Højdevej 10, 3660 Stenløse