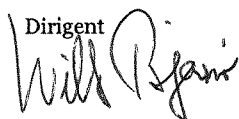


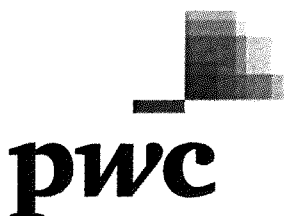
Erhvervsstyrelsen

Hertels Papirlager ApS Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 68 04 54 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 14/11 2012

Dirigent




Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	6
Balance 30. april	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Hertels Papirlager ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 6. juli 2012

Direktion



Willy Iwan Rossing Bjarnø

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Hertels Papirlager ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hertels Papirlager ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

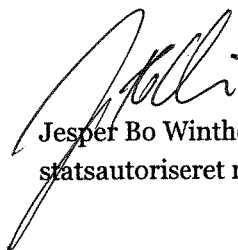
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 6. juli 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jesper Bo Winther
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hertels Papirlager ApS
Kuhlausvej 80
4700 Næstved

Telefon: 55 72 10 75
Telefax: 55 72 77 71
E-mail: hp@hertels.dk
Hjemmeside: hertels.dk

CVR-nr.: 68 04 54 28
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 19. april 1982
Regnskabsår: 30. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Willy Iwan Rossing Bjarnø

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Pengeinstitut

DiBa Bank A/S
Axeltorv 4
4700 Næstved

Beretning

Årsrapporten for Hertels Papirlager ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af papir- og kontorartikler, kontormøbler m.m.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på DKK 452.992, og selskabets balance pr. 30. april 2012 udviser en egenkapital på DKK 2.396.612.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste		2.865.816	2.985.137
Personaleomkostninger	1	-2.248.150	-2.546.444
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-30.699</u>	<u>-42.199</u>
Resultat før finansielle poster		586.967	396.494
Finansielle indtægter	2	18.104	17.238
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.068</u>	<u>-606</u>
Resultat før skat		604.003	413.126
Skat af årets resultat	4	<u>-151.011</u>	<u>-103.281</u>
Årets resultat		<u>452.992</u>	<u>309.845</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	450.000	300.000
Overført resultat	<u>2.992</u>	<u>9.845</u>
	<u>452.992</u>	<u>309.845</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		90.990	121.689
Materielle anlægsaktiver	5	90.990	121.689
Finansielle anlægsaktiver		2.206	3.273
Deposita		162.000	162.000
Finansielle anlægsaktiver	6	164.206	165.273
Anlægsaktiver		255.196	286.962
Varebeholdninger		991.685	1.053.237
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		939.600	972.502
Andre tilgodehavender		0	1.892
Periodeafgrænsningsposter		2.236	0
Tilgodehavender		941.836	974.394
Likvide beholdninger		2.012.636	1.846.554
Omsætningsaktiver		3.946.157	3.874.185
Aktiver		4.201.353	4.161.147

Balance 30. april

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		225.000	225.000
Vedtægtsmæssige reserver		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		1.171.612	1.168.620
Egenkapital	7	2.396.612	2.393.620
Hensættelse til udskudt skat	8	8.390	11.279
Hensatte forpligtelser		8.390	11.279
Leverandører af varer og tjenesteydelser		313.743	407.831
Selskabsskat		153.900	107.450
Anden gæld		878.708	940.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret		450.000	300.000
Kortfristet gæld		1.796.351	1.756.248
Gældsforpligtelser		1.796.351	1.756.248
Passiver		4.201.353	4.161.147
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.952.302	2.247.839
Pensioner	254.258	251.811
Andre omkostninger til social sikring	41.590	46.794
	<u>2.248.150</u>	<u>2.546.444</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>8</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	18.104	17.238
	<u>18.104</u>	<u>17.238</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.068	606
	<u>1.068</u>	<u>606</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	153.900	107.450
Årets udskudte skat	-2.889	-4.169
	<u>151.011</u>	<u>103.281</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	151.001	103.282
Skatteeffekt af:		
Skat af ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	10	-1
	<u>151.011</u>	<u>103.281</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	704.890
Kostpris 30. april	704.890
Ned- og afskrivninger 1. maj	583.201
Årets afskrivninger	30.699
Ned- og afskrivninger 30. april	613.900
Regnskabsmæssig værdi 30. april	90.990
Afskrives over	4-5 år

6 Finansielle anlægsaktiver

	Aktier DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. maj	2.952	162.000
Kostpris 30. april	2.952	162.000
Opskrivninger 1. maj	322	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-1.068	0
Opskrivninger 30. april	-746	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.206	162.000

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Vedtægtsmæs- sige reserver DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	225.000	1.000.000	1.168.620	2.393.620
Årets resultat	0	0	452.992	452.992
Foreslået udbytte	0	0	-450.000	-450.000
Egenkapital 30. april	225.000	1.000.000	1.171.612	2.396.612

Noter til årsrapporten

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	<u>8.390</u>	<u>11.279</u>
	<u>8.390</u>	<u>11.279</u>

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået kontrakt vedrørende leje af bygninger med en årlig leje på (lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel):

<u>360.000</u>	<u>360.000</u>
----------------	----------------

10 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

W. Bjarnø & Co. Holding, Olufsvej 5, 4700 Næstved

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hertels Papirlager ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapport for 2011/12 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 4 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.