

Masterroll A/S

Århusvej 18, 8362 Hørning
CVR-nr. 11 76 41 42

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.03.17

Carsten Bak Iversen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Masterroll A/S
Århusvej 18
8362 Hørning
Telefon: 86 92 10 93
Telefax: 86 92 34 58
Hjemsted: Hørning
CVR-nr.: 11 76 41 42
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Bestyrelse

Vagner Bak Iversen, formand
Carsten Bak Iversen, medlem
Bjarne Bak Iversen, medlem

Direktion

Direktør Carsten Bak Iversen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Modervirksomhed

CBI Holding ApS, Skanderborg

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

Hørning, den 15. marts 2017

Direktionen

Carsten Bak Iversen
Direktør

Bestyrelsen

Vagner Bak Iversen
Formand

Carsten Bak Iversen

Bjarne Bak Iversen

Til kapitalejeren i Masterroll A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Masterroll 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende kurans på varebeholdningerne. Vi vurderer ikke at varelageret i væsentlig omfang lider af mangler

som følger af fysiske forhold.

Som følge af lagerets langsomme omsætningshastighed vurderer vi at lageret er behæftet med ukurans. Selskabet anvender ikke lagerregistreringssystem derfor har det ikke været muligt for os at få et egnet revisionsbevis til opgørelse af varelagerets økonomiske værdi..

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 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 betingelser for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt underforudsætning for fortsat drift.

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 N, den 15. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består som tidligere år i produktion af transportruller og intern transportmateriel, samt enhver aktivitet, der efter ledelsens skøn står i forbindelse hermed

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK -670.091 mod DKK 227.850 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.877.838.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabet er som følge af det utilfredsstillende resultat for regnskabsåret udfordret på likviditet, hvorfor selskabets moderselskab har givet selskabet tilsagn om at støtte det med fornøden likviditet til at det kan gennemføre sin planlagte aktiviteter i indeværende regnskabsår.

Ligeledes har moderselskabet konverteret kr. 1.000.000 af sit tilgodehavende til ansvarlig lånekapital. Den ansvarlige lånekapitalkapital tilbagetræder for samtlige selskabets øvrige kreditorer.

Den ansvarlige kapital er rente - og afdragsfrifrem til 30. september 2020, hvorefter der skal indgås en aftale om fremtidig forrentning og afdrag.

Der er gennemført en række tiltag med henblik på at lave omkostningsbesparelser og ledelsen forventer med disse tiltag, at kunne bringe selskabets driftsresultat positivt senest ved regnskabsafslæggelsen for 2018/19.

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	1.075.394	1.744.527
Distributionsomkostninger	-908.401	-809.670
Administrationsomkostninger	-499.989	-562.456
Resultat af primær drift	-332.996	372.401
Andre finansielle indtægter	735	587
² Andre finansielle omkostninger	-78.986	-79.285
Finansielle poster i alt	-78.251	-78.698
Resultat før skat	-411.247	293.703
Skat af årets resultat	-258.844	-65.853
Årets resultat	-670.091	227.850
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-670.091	227.850
I alt	-670.091	227.850

AKTIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Produktionsanlæg og maskiner	163.227	181.839
3	Materielle anlægsaktiver i alt	163.227	181.839
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.000	20.000
	Anlægsaktiver i alt	183.227	201.839
	Råvarer og hjælpematerialer	2.948.178	3.169.175
4	Varebeholdninger i alt	2.948.178	3.169.175
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.361.237	1.068.891
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.621	12.622
	Udskudt skatteaktiv	0	258.844
	Andre tilgodehavender	2.000	2.348
	Periodeafgrænsningsposter	46.517	46.224
	Tilgodehavender i alt	1.422.375	1.388.929
	Likvide beholdninger	39.765	185.485
	Omsætningsaktiver i alt	4.410.318	4.743.589
	Aktiver i alt	4.593.545	4.945.428

PASSIVER		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	2.000	2.000
	Overført resultat	1.375.838	2.045.929
5	Egenkapital i alt	1.877.838	2.547.929
	Ansvarlig lånekapital mv.	1.000.000	0
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.000.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	291.646	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	608.998	338.207
	Gæld til tilknyttede virksomheder	330.164	1.482.756
	Anden gæld	484.899	576.536
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.715.707	2.397.499
	Gældsforpligtelser i alt	2.715.707	2.397.499
	Passiver i alt	4.593.545	4.945.428

- 7 Medarbejderforhold
- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser
- 11 Nærtstående parter

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

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.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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
Produktionsanlæg og maskiner	8	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner med kostpris på under DKK 12.900 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 finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 særlig post under egenkapitalen.

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.

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.

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.

Ansvarlig lånekapital.

Selskabets moderselskab har stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for selskabet. Lånet tilbagegår til selskabets øvrige kreditorer, det henstår afdrags- og rentefrit til den 30. september 2020 hvorefter vilkår for forrentning og afvikling endelig aftales.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets resultat er negativ og dets likviditet er udfordret. Selskabets moder har derfor stillet den nødvendige sikkerhed for likviditet, samt konverteret 1.000 t.kr af sit tilgodehavende til ansvarlig lånekapital, hvorefter årsrapporten er aflagt med forsat drift for øje.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	68.147	64.954
Øvrige finansielle omkostninger	10.062	15.667
Valutakurstab	777	-1.336
I alt	78.986	79.285

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 30.09.15	722.732
Tilgang i året	36.450
Kostpris pr. 30.09.16	759.182
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	540.893
Afskrivninger i året	55.062
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	595.955
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	163.227

4. Varebeholdninger

Årets nedskrivninger af varebeholdninger, der overstiger normale nedskrivninger	0	0
---	---	---

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 30.09.14	500.000	2.000	1.818.079
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	0
Saldo pr. 01.10.14	500.000	2.000	1.818.079
Forslag til resultatdisponering	0	0	227.850
Saldo pr. 30.09.15	500.000	2.000	2.045.929

Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16

Saldo pr. 30.09.15	500.000	2.000	2.045.929
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	0
Saldo pr. 01.10.15	500.000	2.000	2.045.929
Forslag til resultatdisponering	0	0	-670.091
Saldo pr. 30.09.16	500.000	2.000	1.375.838

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000	500

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Ansvarlig lånekapital	0	1.000.000	0

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
7. Medarbejderforhold		
Lønninger	1.986.780	2.692.461
Pensioner	215.018	263.666
Andre omkostninger til social sikring	66.378	79.008
Personaleomkostninger i øvrigt	64.097	90.020
I alt	2.332.273	3.125.155

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	1.254.854	2.031.271
Distributionsomkostninger	770.592	714.651
Administrationsomkostninger	306.827	379.233
I alt	2.332.273	3.125.155

8. 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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år

324.000	324.000
---------	---------

I alt

324.000	324.000
---------	---------

Leje- og leasingforpligtelser over for modervirksomheden indgår i ovenstående beløb, men er desuden oplyst særskilt nedenfor:

Leje og leasingydelse over for modervirksomheden:

Næste år

144.000	144.000
---------	---------

I alt

144.000	144.000
---------	---------

11. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

CBI Holding ApS, Skanderborg

100% ejer