

# Metalwo A/S

Birkemosevej 6, 8361 Hasselager

CVR-nr. 12 93 46 02

## Årsrapport

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. november 2016.

---

**Ole Berg**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Metalwo A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 21. november 2016

### Direktion

Ole Berg

### Bestyrelse

Erik Preben Mejer

Grete Berg

Ole Berg

Nikolaj Berg

Leif Schou

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Metalwo A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Metalwo A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Metalwo A/S Birkemosevej 6 8361 Hasselager
	Telefon: 86 28 13 66 Telefax: 86 28 45 70 Hjemmeside: <a href="http://www.metalwo.dk">www.metalwo.dk</a>
	CVR-nr.: 12 93 46 02 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Erik Preben Mejer Grete Berg Ole Berg Nikolaj Berg Leif Schou
<b>Direktion</b>	Ole Berg
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Advokatforbindelse</b>	InterLex Advokater, Strandvejen 94, Postbox 1618100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling, konstruktion, produktion og salg af folietastaturer, overlays, frontpaneler, kabinetter, aluminiumsprofiler, industriskilte og folieskilte.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentlig har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.343 t.kr. mod 17.946 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 902 t.kr. mod 1.596 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Metalwo A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Metalwo A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.343.494</b>	<b>17.946.090</b>
1 Personaleomkostninger	-14.007.062	-14.457.467
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-996.235	-1.251.362
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.340.197</b>	<b>2.237.261</b>
Andre finansielle indtægter	14.599	7.667
2 Øvrige finansielle omkostninger	-169.360	-163.591
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.185.436</b>	<b>2.081.337</b>
Skat af årets resultat	-283.918	-484.949
<b>Årets resultat</b>	<b>901.518</b>	<b>1.596.388</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overføres til overført resultat	401.518	1.096.388
<b>Disponeret i alt</b>	<b>901.518</b>	<b>1.596.388</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Produktionsanlæg og maskiner	3.154.877	3.809.571
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>379.858</u>	<u>292.030</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.534.735</u>	<u>4.101.601</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.534.735</u></b>	<b><u>4.101.601</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.023.787	1.660.796
	Varer under fremstilling	828.263	976.873
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.776.917</u>	<u>2.776.917</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>5.628.967</u>	<u>5.414.586</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.017.618	4.264.476
	Periodeafgrænsningsposter	<u>105.710</u>	<u>90.370</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.123.328</u>	<u>4.354.846</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.992.866</u>	<u>2.648.238</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>11.745.161</u></b>	<b><u>12.417.670</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>15.279.896</u></b>	<b><u>16.519.271</u></b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	1.668.000	1.668.000
4	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
4	Overført resultat	6.701.827	6.300.309
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>8.869.827</u></b>	<b><u>8.468.309</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	222.100	154.200
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>222.100</u></b>	<b><u>154.200</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.065.398	1.028.348
	Gæld til tilknyttede virksomheder	156.640	313.280
	Selskabsskat	161.018	979.161
	Anden gæld	4.804.913	5.575.973
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.187.969</u>	<u>7.896.762</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.187.969</u></b>	<b><u>7.896.762</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>15.279.896</u></b>	<b><u>16.519.271</u></b>
5	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
6	<b>Eventualposter</b>		
7	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.149.849	13.606.768
Pensioner	815.982	810.649
Andre omkostninger til social sikring	41.231	40.050
	<b><u>14.007.062</u></b>	<b><u>14.457.467</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>33</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>169.360</u>	<u>163.591</u>
	<b><u>169.360</u></b>	<b><u>163.591</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<b><u>Produktions- anlæg og maskiner</u></b>	<b><u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u></b>
Kostpris 1. oktober 2015	18.314.949	3.274.412
Tilgang	167.735	276.307
Afgang	<u>-43.961</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. september 2016</b>	<b><u>18.438.723</u></b>	<b><u>3.550.719</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	14.505.378	2.982.382
Årets afskrivninger	807.756	188.479
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-29.288</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016</b>	<b><u>15.283.846</u></b>	<b><u>3.170.861</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>3.154.877</u></b>	<b><u>379.858</u></b>

## Noter

---

### 4. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober				
2015	1.668.000	500.000	6.300.309	8.468.309
Udloddet udbytte	0	-500.000	0	-500.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>401.518</u>	<u>901.518</u>
<b>Egenkapital 30. september</b>				
<b>2016</b>	<b><u>1.668.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>6.701.827</u></b>	<b><u>8.869.827</u></b>

Virksomhedskapitalen består af aktier af DKK 1.000 eller multipa heraf. Af aktiekapitalen er DKK 1.000.000 A-aktier og DKK 668.000 B-aktier, hvor B-aktierne har forlodsudbyttet.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Løsøre pantebrev t.kr. 3.000 med pant i tekniske anlæg og driftsmidler, bogført værdi t.kr. 3.534, er deponeret til sikkerhed for lån til pengeinsitut.

Debitorer t.kr. 4.018 er stillet til sikkerhed for fakturabelåning t.kr. 2.673.

### 6. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Lejeaftale vedrørende huslejekontrakt har en uopsigelighedsperiode frem til år 2020, årlig leje t.kr. 1.064.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med O. Berg Holding A/S, CVR-nr. 30520793 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.



## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb, der henvises her til moderselskabet.

### 7. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

O. Berg Holding A/S, Langelinieparken 15, 1. tv., 8000 Aarhus C

N. Berg Holding ApS, Hyldevej 14, 8240 Risskov

L. Schou Holding ApS, Saloparken 202, 8300 Odder