

Hals Metal A/S

Skovsgårdsvej 18, 9370 Hals

CVR-nr. 15 18 14 43

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:

Rosita Jørgensen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hals Metal A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

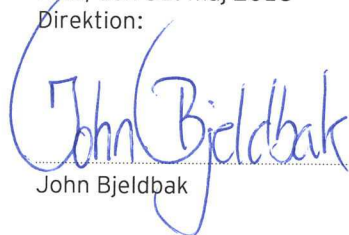
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hals, den 31. maj 2018

Direktion:



John Bjeldbak

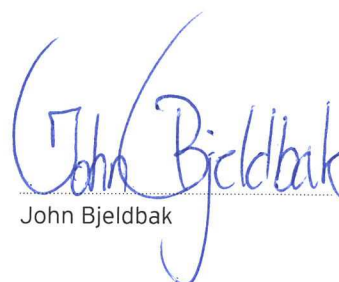
Bestyrelse:



Mogens Mortensen
formand



Carsten Henriksen



John Bjeldbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hals Metal A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hals Metal A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 31. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33198



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne40035

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hals Metal A/S
Adresse, postnr., by	Skovsgårdsvej 18, 9370 Hals
CVR-nr.	15 18 14 43
Stiftet	10. juni 1991
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsmetal.dk
Telefon	98 25 19 84
Telefax	98 25 19 99
Bestyrelse	Mogens Mortensen, formand Carsten Henriksen John Bjeldbak
Direktion	John Bjeldbak
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er i lighed med tidligere år genbrugsvirksomhed, hovedsageligt handel med metaller samt udstøbning af bly og genindvinding af metaller fra transformatorer samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et underskud på 180 t.kr. mod et overskud på 1.242 t.kr. i 2016.

Årets resultat lever ikke op til forventningerne for 2017 idet resultatet for 2017 er påvirket af brand på selskabets adresse i Hals i februar 2017, hvilket medførte en længere periode med stilstand.

Virksomheden har med assistance fra en ekstern ekspert på området opgjort den samlede driftstabs-erstatning til 4.185 t.kr. i henhold til forsikringspolicens bestemmelser. Der er modtaget 1.300 t.kr. i aconto betalinger fra forsikringsselskabet vedrørende driftstabet, som er indregnet under andre driftsindtægter i årsrapporten for 2017.

Med ovenstående er der et krav mod Alm. Brand Forsikring A/S på 2.885 t.kr., der ikke er indregnet pr. 31. december 2017.

Ledelsen vurderer, at selskabet vil modtage det fulde opgjorte erstatningsbeløb, men har på grund af usikkerheden om udfaldet ikke anset det for muligt at indregne et tilgodehavende.

Selskabet har anlagt sag imod SKAT vedrørende betaling af olieafgifter. Det er ledelsens vurdering at selskabet har gode chancer for at vinde sagen, men har på grund af usikkerheden om udfaldet ikke anset det for muligt at indregne et tilgodehavende. Det samlede krav kan pr. 31. december 2017 opgøres til ca. 2.169 t.kr. ekskl. rentegodtgørelse og evt. omkostningsgodtgørelse.

Aktivsummen udgør pr. 31. december 2017 samlet 24.383 t.kr., og egenkapitalen udgør 5.860 t.kr., svarende til en soliditet på 24 % mod 25 % sidste år.

Det årlige bankengagement genforhandles medio 2018, og det er ledelsens vurdering at engagementet vil fortsætte med de nuværende kreditfaciliteter.

Ledelsen vurderer med baggrund heri, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte aktiviteter i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat af den primære drift for 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	7.880	8.737
4	Personaleomkostninger	-6.942	-6.301
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-692	-773
	Resultat før finansielle poster	246	1.663
5	Finansielle indtægter	214	580
6	Finansielle omkostninger	-643	-634
	Resultat før skat	-183	1.609
7	Skat af årets resultat	3	-367
	Årets resultat	-180	1.242
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-180	1.242
		-180	1.242

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	688	0
		<u>688</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	1.181	4.533
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.487	1.260
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.848	5.848
		<u>13.516</u>	<u>11.641</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	84	78
		<u>84</u>	<u>78</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.288</u>	<u>11.719</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	286	730
	Varer under fremstilling	2.915	2.932
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.804	5.424
		<u>5.005</u>	<u>9.086</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.875	2.548
	Andre tilgodehavender	1.164	881
	Periodeafgrænsningsposter	49	0
		<u>5.088</u>	<u>3.429</u>
	Likvide beholdninger	<u>2</u>	<u>3</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.095</u>	<u>12.518</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>24.383</u></u>	<u><u>24.237</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	2.231	2.231
	Overført resultat	3.629	3.809
	Egenkapital i alt	5.860	6.040
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	307	310
	Hensatte forpligtelser i alt	307	310
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	3.739	530
		3.739	530
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	823	184
	Gæld til banker	4.559	5.224
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	909
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.785	9.488
	Gæld til associerede virksomheder	441	500
	Skyldig selskabsskat	0	100
	Anden gæld	869	952
		14.477	17.357
	Gældsforpligtelser i alt	18.216	17.887
	PASSIVER I ALT	24.383	24.237

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 3 Særlige poster
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Eventualaktiver
- 14 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	2.231	3.809	6.040
Overført via resultatdisponering	0	-180	-180
Egenkapital 31. december 2017	<u>2.231</u>	<u>3.629</u>	<u>5.860</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hals Metal A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktiverets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenfremstillede anlægsaktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen, og der nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på materielle anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt foråret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere hændelser, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	2017	2016
Indtægter		
Driftstabserstatning vedrørende brand	1.300	1.400
	1.300	1.400
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter (Bruttofortjeneste)	1.300	1.400
Resultat af særlige poster, netto	1.300	1.400

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2017	2016
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.706	5.180
Pensioner	650	564
Andre omkostninger til social sikring	120	107
Andre personaleomkostninger	466	450
	<u>6.942</u>	<u>6.301</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>16</u>	<u>13</u>
5 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	10	10
Andre finansielle indtægter	204	570
	<u>214</u>	<u>580</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til associerede virksomheder	28	25
Andre finansielle omkostninger	615	609
	<u>643</u>	<u>634</u>
t.kr.	2017	2016
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	100
Årets regulering af udskudt skat	-3	267
	<u>-3</u>	<u>367</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Tilgang i årets løb		<u>688</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>688</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>688</u>

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter omkostninger til revision af miljøgodkendelsen, som er et krav for at kunne drive virksomheden. Når revisionen af miljøgodkendelsen er færdig vil den være gældende i en ny 10 årig periode. Revisionen af miljøgodkendelsen skal være færdiggjort og implementeret inden maj 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	6.122	5.500	5.848	17.470
Tilgang i årets løb	1.187	6.005	0	7.192
Afgang i årets løb	-4.497	-351	0	-4.848
Kostpris 31. december 2017	2.812	11.154	5.848	19.814
Opskrivninger 1. januar 2017	0	781	0	781
Ændring af anvendt regnskabspraksis	0	-781	0	-781
Opskrivninger 31. december 2017	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.589	5.021	0	6.610
Ændring af anvendt regnskabspraksis	0	-781	0	-781
Årets afskrivninger	106	586	0	692
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-64	-159	0	-223
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.631	4.667	0	6.298
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.181	6.487	5.848	13.516
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	5.740	0	5.740

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

Materielle anlægsaktiver under udførelse vedrører en ny kabelsmelteovn, som er egenudviklet og opføres af selskabet selv. I 2016 var det ledelsens forventning, at kabelsmelteovnen ville være klar til brug medio 2017. Grundet brand i februar 2017 har ledelsen valgt at udskyde igangsætningen af kabelsmelteovnen til 2018 for at sikre en optimal implementering af kabelsmelteovnen i produktionen.

På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at den bogførte værdi på 5.848 t.kr. overstiger genindvindingsværdien pr. 31. december 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 223.100.000 stk. a nom. 0,01 kr.	2.231	2.231
	<u>2.231</u>	<u>2.231</u>

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo primo	2.231	2.231	2.228	2.228	2.228
Kapitalforhøjelse	0	0	3	0	0
	<u>2.231</u>	<u>2.231</u>	<u>2.231</u>	<u>2.228</u>	<u>2.228</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	4.562	823	3.739	0
	<u>4.562</u>	<u>823</u>	<u>3.739</u>	<u>0</u>

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

I forbindelse med tilvalg af international sambeskatning med alle udenlandske filialer er der i tidligere indkomstår indregnet skattemæssige underskud i sambeskatningskredsen. Der er således pr. 31. december 2017 en samlet genbeskatningssaldo vedrørende international sambeskatning på 471 t.kr. Genbeskatningsforpligtelsen er ikke indregnet i balancen pr. 31. december 2017.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelser på 310 t.kr. pr. 31. december 2017.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garantier på samlet 956 t.kr. bl.a. over for danske miljømyndigheder i henhold til Lov om miljøbeskyttelse pr. 31. december 2017. Derudover er der stillet andre arbejdsgarantier for samlet 378 t.kr. pr. 31. december 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Eventualaktiver

Selskabet er part i en tvist med forsikringsselskabet, Alm. Brand Forsikring A/S, vedrørende opgørelsen af driftstabserstatningen som følge af en brand på selskabets adressen i Hals den 6. februar 2017.

Selskabet har med assistance fra en ekstern ekspert på området opgjort den samlede driftstabserstatning til 4.185 t.kr. i henhold til forsikringspolicens bestemmelser. Der er modtaget 1.300 t.kr. i aconto betalinger fra forsikringsselskabet vedrørende driftstabet, som er indregnet under andre driftsindtægter i årsrapporten for 2017.

Med ovenstående er der et krav mod Alm. Brand Forsikring A/S på 2.885 t.kr., der ikke er indregnet pr. 31. december 2017.

Ledelsen vurderer, at selskabet vil modtage det fulde opgjorte erstatningsbeløb, men har på grund af usikkerheden om udfaldet ikke anset det for muligt at indregne et tilgodehavende.

Selskabet har anlagt sag imod SKAT vedrørende betaling af olieafgifter. Det er ledelsens vurdering at selskabet har gode chancer for at vinde sagen, men har på grund af usikkerheden om udfaldet ikke anset det for muligt at indregne et tilgodehavende. Det samlede krav kan pr. 31. december 2017 opgøres til ca. 2.169 t.kr. ekskl. rentegodtgørelse og evt. omkostningsgodtgørelse.

14 Sikkerhedsstillelser

Af selskabets materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 13.516 t.kr., skønnes 124 t.kr. at være omfattet af pantsætningen til realkreditinstitut i Hals Metal Ejendomme ApS.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet er også stillet til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstituttet og Hals Metal Ejendomme ApS, herunder samlet gæld på 1.740 t.kr. pr. 31. december 2017.

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med pengeinstituttet og Hals Metal Ejendomme ApS.

Der er til fordel for pengeinstituttet givet transport i tilgodehavender hos Hals Metal Ejendomme ApS.