

Kørschen Metal A/S

Rammevej 88, 7620 Lemvig

CVR-nr. 28 86 29 89

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2017.

Dennis Højland Nielsen
Dirigent

Medlem af: **RGD** **Revisorgruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kørschen Metal 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 20. december 2017

Direktion

Heine Kørschen

Bestyrelse

Dennis Højland Nielsen
formand

Heine Kørschen

Ragnild Kørschen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kørschen Metal A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kørschen Metal A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Lemvig, den 20. december 2017

Vestjysk Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre
statsautoriseret revisor

Mogens Kirk
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kørschen Metal A/S Rammevej 88 7620 Lemvig
	Telefon: 97889310 Hjemmeside: www.korschen.dk
	CVR-nr.: 28 86 29 89 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Dennis Højland Nielsen, formand Heine Kørschen Ragnhild Kørschen
Direktion	Heine Kørschen
Revision	Vestjysk Revision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste	11.784.071	10.705.515
2 Personaleomkostninger	-3.726.253	-3.256.296
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.534.284	-1.418.164
Driftsresultat	6.523.534	6.031.055
Andre finansielle indtægter	6	64
3 Øvrige finansielle omkostninger	-194.539	-188.705
Resultat før skat	6.329.001	5.842.414
Skat af årets resultat	-1.406.991	-1.252.287
Årets resultat	4.922.010	4.590.127
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.850.000	4.550.000
Overføres til overført resultat	72.010	40.127
Disponeret i alt	4.922.010	4.590.127

Balance 30. september

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	5.104.228	2.438.427
Produktionsanlæg og maskiner	5.040.024	4.843.570
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.404.092	1.251.097
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.548.344</u>	<u>8.533.094</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.554.344</u>	<u>8.533.094</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.429.269	2.303.656
Varebeholdninger i alt	<u>4.429.269</u>	<u>2.303.656</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.810.387	2.556.136
Andre tilgodehavender	13.832	81.614
Periodeafgrænsningsposter	0	94.311
Tilgodehavender i alt	<u>2.824.219</u>	<u>2.732.061</u>
Likvide beholdninger	2.387.894	3.853.778
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.641.382</u>	<u>8.889.495</u>
Aktiver i alt	<u>21.195.726</u>	<u>17.422.589</u>

Balance 30. september

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	555.556	555.556
Overkurs ved emission	405.773	405.773
Overført resultat	3.776.013	3.704.003
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.850.000	4.550.000
Egenkapital i alt	<u>9.587.342</u>	<u>9.215.332</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	318.921	254.405
Hensatte forpligtelser i alt	<u>318.921</u>	<u>254.405</u>
Gældsforpligtelser		
4 Gæld til realkreditinstitutter	1.560.933	0
5 Gæld til pengeinstitutter	2.101.044	2.985.652
6 Leasingforpligtelser	1.125.578	740.193
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.787.555</u>	<u>3.725.845</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.308.622	976.873
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.390.459	977.073
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	25.115
Selskabsskat	1.307.869	1.365.457
Anden gæld	494.958	882.489
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.501.908</u>	<u>4.227.007</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.289.463</u>	<u>7.952.852</u>
Passiver i alt	<u>21.195.726</u>	<u>17.422.589</u>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i forarbejdning af metalvarer.

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.146.422	2.871.434
Pensioner	409.490	259.193
Andre omkostninger til social sikring	71.996	62.107
Personaleomkostninger i øvrigt	98.345	63.562
	3.726.253	3.256.296
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	9
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.616	0
Andre finansielle omkostninger	182.923	188.705
	194.539	188.705
4. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.734.908	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-173.975	0
	1.560.933	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	856.000	0
5. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.985.144	3.840.858
Heraf forfalder inden for 1 år	-884.100	-855.206
	2.101.044	2.985.652
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

	30/9 2017 kr.	30/9 2016 kr.
6. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.376.125	861.860
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-250.547</u>	<u>-121.667</u>
	<u>1.125.578</u>	<u>740.193</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>46.700</u>	<u>0</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for finansieringsinstitutter er der udstedt ejerpantebreve på i alt nom. 2,6 mio.kr. med pant i ejendom Rammevej 88, 7620 Lemvig.

Bogført værdi af pantsatte aktiver andrager:

Ejendom	5.104.228	2.438.427
---------	-----------	-----------

Til sikkerhed for finansieringsinstitut er afgivet ejendomsforbehold i visse produktionsanlæg og maskiner.

Bogført værdi af aktiver med ejendomsforbehold andrager:

Produktionsanlæg og maskiner	4.540.024	4.343.570
------------------------------	-----------	-----------

Til sikkerhed for færdiggørelse af byggeri er bankindestående på 600 t.kr. deponeret til sikkerhed for realkreditinstitut.

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 1.378 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor resteende leasingydelseerne 30. september 2017 udgør 1,2 mio.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ikke afsat beløb til eventuelle fremtidige garantireparationer vedrørende solgte produkter og udførte arbejder.

Selskabet har herudover ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heine Kørschen Holding ApS, CVR-nr. 29 01 15 83 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kørschen Metal A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og produktionsomkostninger, 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.

Produktionsomkostninger (excl. personalomkostninger) omfatter omkostninger til el og kraft samt hjælpematerialer der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

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

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

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 materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Kørschen Metal 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der svarer til lånets restgæld.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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