

Staalservice A/S

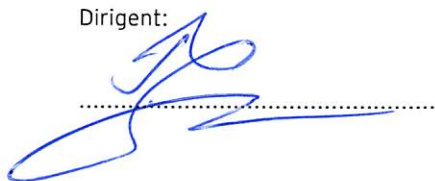
Nordkrogen 12, 7300 Jelling

CVR-nr. 66 42 72 18

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. september 2019

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' followed by a long horizontal stroke, positioned above a dotted line.



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Staalservice A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Jelling, den 6. september 2019
Direktion:

.....
Jesper Grøn Iversen

Bestyrelse:


.....
Tonny Vangsgaard
Gravesen
formand


.....
Morten Grøn Iversen


.....
Jesper Grøn Iversen


.....
Claus Grøn Iversen


.....
Palle Grøn Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Staalservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Staalservice A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Horsens, den 6. september 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Hess Andersen
statsaut. revisor
mne19789



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Staalservice A/S
Adresse, postnr., by	Nordkrogen 12, 7300 Jelling
CVR-nr.	66 42 72 18
Stiftet	24. november 1980
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. maj 2018 - 30. april 2019
E-mail	ki@staalservice.dk
Telefon	75 87 20 88
Bestyrelse	Tonny Vangsgaard Gravesen, formand Morten Grøn Iversen Jesper Grøn Iversen Claus Grøn Iversen Palle Grøn Iversen
Direktion	Jesper Grøn Iversen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af flamme-, laser- og plasmaskæring af stålplader.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 1.615.342 kr. mod et overskud på 2.889.749 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på 22.353.444 kr.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomhedens eneste forureningsmulige aktivitet er opskæring af stålplader, hvor alle nødvendige foranstaltninger er foretaget for at opfylde lovens krav om minimal forurening. Virksomhedens restprodukter er alle genanvendelige.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet oplever et tilfredsstillende aktivitetsniveau og der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste	19.257.688	20.168.936
2	Personaleomkostninger	-13.620.370	-12.562.086
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.894.890	-3.189.795
	Andre driftsomkostninger	-11.128	0
	Resultat før finansielle poster	2.731.300	4.417.055
	Finansielle indtægter	8.638	18.325
	Finansielle omkostninger	-640.800	-693.975
	Resultat før skat	2.099.138	3.741.405
	Skat af årets resultat	-483.796	-851.656
	Årets resultat	<u>1.615.342</u>	<u>2.889.749</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	807.000	1.156.000
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	2.339.000	0
	Overført resultat	-1.530.658	1.733.749
		<u>1.615.342</u>	<u>2.889.749</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	14.671.616	16.176.214
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	468.794	235.749
	Indretning af lejede lokaler	47.266	106.197
		<u>15.187.676</u>	<u>16.518.160</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.187.676</u>	<u>16.518.160</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	31.499.280	26.678.333
	Varer under fremstilling	2.424.940	2.197.637
		<u>33.924.220</u>	<u>28.875.970</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.534.495	15.383.889
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.338.526
	Andre tilgodehavender	349.882	286.389
	Periodeafgrænsningsposter	276.839	191.601
		<u>22.161.216</u>	<u>18.200.405</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.000	9.000
		<u>9.000</u>	<u>9.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.670</u>	<u>8.670</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.103.106</u>	<u>47.094.045</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.290.782</u>	<u>63.612.205</u>

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
3	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	20.546.444	22.077.102
	Foreslået udbytte	807.000	1.156.000
	Egenkapital i alt	<u>22.353.444</u>	<u>24.233.102</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	739.790	754.328
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>739.790</u>	<u>754.328</u>
	Gældsforpligtelser		
4	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	6.483.104	7.529.443
		<u>6.483.104</u>	<u>7.529.443</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.046.341	1.027.036
	Gæld til banker	26.821.285	18.221.178
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.839.973	8.234.001
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.541.775	1.001.439
	Skyldig selskabsskat	498.334	927.992
	Anden gæld	1.966.736	1.683.686
		<u>41.714.444</u>	<u>31.095.332</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>48.197.548</u>	<u>38.624.775</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>71.290.782</u></u>	<u><u>63.612.205</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2017	1.000.000	20.343.353	1.046.000	22.389.353
Overført via resultatdisponering	0	1.733.749	1.156.000	2.889.749
Udloddet udbytte	0	0	-1.046.000	-1.046.000
Egenkapital 1. maj 2018	1.000.000	22.077.102	1.156.000	24.233.102
Overført via resultatdisponering	0	808.342	807.000	1.615.342
Udloddet udbytte	0	0	-1.156.000	-1.156.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.339.000	0	-2.339.000
Egenkapital 30. april 2019	1.000.000	20.546.444	807.000	22.353.444

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Årets resultat	1.615.342	2.889.749
8	Reguleringer	4.021.976	4.158.811
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.637.318	7.048.560
9	Ændring i driftskapital	-9.458.564	3.251.203
	Pengestrømme fra primær drift	-3.821.246	10.299.763
	Renteindbetalinger m.v.	8.638	18.325
	Renteudbetalinger m.v.	-640.800	-693.975
	Betalt selskabsskat	-927.992	946.665
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.381.400	10.570.778
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.777.367	-5.606.628
	Salg af materielle anlægsaktiver	201.833	1.546.823
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.575.534	-4.059.805
	Udbetalt udbytte	-3.495.000	-1.046.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	0	4.759.100
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-1.027.034	-673.787
	Ændring af mellemregninger med tilknyttede virksomheder	2.878.861	-2.927.141
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.643.173	112.172
	Årets pengestrøm	-8.600.107	6.623.145
	Likvider 1. maj	-18.212.508	-24.835.653
10	Likvider 30. april	-26.812.615	-18.212.508

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Staalservice A/S for 2018/19 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 (kr.).

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra igangværende arbejder for fremmed regning ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Bruttofortjeneste

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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.

Andre gældsforpligtelser

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.



Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.102.060	11.192.681
Pensioner	839.226	766.237
Andre omkostninger til social sikring	230.631	195.303
Andre personaleomkostninger	448.453	407.865
	<u>13.620.370</u>	<u>12.562.086</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>26</u>	 <u>23</u>

3 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

4 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 1.378 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med PI Group Holding A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende personbiler, trucks, videoovervågning og kopimaskiner med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 492 t.kr. Den resterende leasingforpligtelse pr. 30. april 2018 udgør 886 t.kr.

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med en opsigelsesperiode på 6 måneder med i alt 639 t.kr.

6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der deponeret ejerpantebreve på henholdsvis 6.700 t.kr. og 350 t.kr. med pant i goodwill, driftsmateriel og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2019 udgør 15.140 t.kr.

Der er endvidere deponeret skadesløsbreve på henholdsvis 1.000 t.kr. og 2.000 t.kr. med pant i løsøre, der ligeledes omfatter goodwill, driftsmateriel og driftsmidler.

Selskabet har stillet virksomhedspant på 10.000 t.kr. til sikkerhed for mellemværender med Jyske Bank, der giver sikkerhed i goodwill, driftsmateriel og inventar, varelagre samt tilgodehavender fra salg.

Selskabet kautionerer som selvskyldnerkautionist for Palle Iversen A/S' og PI Ejendomme ApS' mellemværende med Jyske Bank.

Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

7 Nærtstående parter

Staalservice A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Modervirksomhed PI Group Holding ApS	Vejle	Kapitalbesiddelse

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted	kr.	
PI Group Holding ApS	Toldbodvej 9, 7100 Vejle	2018/19	2017/18
8 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		2.894.890	3.189.795
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		11.128	-558.290
Finansielle indtægter		-8.638	-18.325
Finansielle omkostninger		640.800	693.975
Skat af årets resultat		483.796	851.656
		<u>4.021.976</u>	<u>4.158.811</u>
9 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-5.048.250	1.812.134
Ændring i tilgodehavender		-6.299.337	-2.607.245
Ændring i leverandørgæld m.v.		1.889.023	4.046.314
		<u>-9.458.564</u>	<u>3.251.203</u>
10 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		8.670	8.670
Kortfristet gæld til banker		-26.821.285	-18.221.178
		<u>-26.812.615</u>	<u>-18.212.508</u>