

HS Metalservice ApS

Næsbyvej 26, 5100 Odense C

CVR-nr. 77 57 90 28

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/11-2018

Dirigent:



.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for HS Metalservice ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

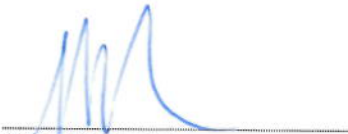
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 9. november 2018

Direktion:



Hans Schweers

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HS Metalservice ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HS Metalservice ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

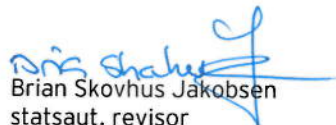
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 9. november 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
mne32129

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HS Metalservice ApS
Adresse, postnr. by	Næsbyvej 26, 5000 Odense C
CVR-nr.	77 57 90 28
Stiftet	15. april 1985
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Hans Schweers
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

Ordinær generalforsamling afholdes den 9. november 2018.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Nettoomsætning	4.307,6	3.900,6	3.456,5	3.168,1	2.836,9
Resultat af primær drift	175,3	162,3	155,7	128,3	126,7
Finansielle poster, netto	-9,1	-2,4	-10,7	-0,8	-4,8
Årets resultat	128,0	122,3	114,2	93,7	89,4
Pengestrøm fra driftsaktiviteter	4,4	-1,0	130,3	-9,6	46,4
Egenkapital	882,5	773,0	761,1	671,1	586,5
Balancesum	1.926,2	1.775,3	1.525,3	1.483,7	1.298,7
Årets investeringer, netto	-3,7	160,1	58,2	26,7	39,5
Gennemsnitligt antal ansatte	937	858	723	657	581
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,1	4,2	4,5	4,0	4,5
Afkastningsgrad	9,5	9,8	10,3	9,2	10,1
Soliditetsgrad	45,8	43,6	49,9	45,2	45,2
Egenkapitalforrentning	15,5	15,9	15,0	14,9	16,2

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Indledning

HS Metalservice ApS er moderselskab for Metalcenter koncernen og Alumeco koncernen inkl. Aluwind koncernen, som virker for at betjene den nordeuropæiske metalforbrugende industri, således at gruppen er vores kunders foretrukne leverandør af aluminium, kobber og messing.

For at kunne opfylde denne målsætning kræves der fuld fokus på kvaliteten i betjeningen af vores kunder, effektive processer, godt købmandskab og kompetent vejledning af vores kunder. Vi ønsker herved at positionere os som branchens mest pålidelige og konkurrencedygtige service- og logistikpartner, der tilfører optimal værdi til vores kunder.

Vi vil uddanne vores medarbejdere i overensstemmelse med ovennævnte positionering og sikre, at vi har de bedst kvalificerede medarbejdere i branchen.

Markedsvurdering - gruppen

I regnskabsåret 2017/18 er koncernens nettoomsætning øget med 10,4 % og udgør 4.307,6 mio. kr. Stigningen er baseret på en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet på hovedparten af koncernens markeder.

Udviklingen i bruttoresultatet har i 2017/18 været positiv og er forbedret fra 517,1 mio. kr. i 2016/17 til 556,2 mio. kr. i 2017/18. En forbedring som har været drevet af øget aktivitetsniveau og konstant udvikling af koncernens logistik-, service- og produktionsløsninger.

Den realiserede vækst, kombineret med en negativ påvirkning i arbejdskapitalen, har resulteret i pengestrømme fra driften på 4,4 mio. kr. (-1,0 mio. kr. i 2016/2017).

For året 2018/2019 forventer koncernen en fortsat fremgang i aktivitetsniveauet. Ultimo september 2018 er der truffet beslutning om at lukke Aluwinds produktionsaktivitet i Danmark. Som følge heraf forventes en nedgang i indtjeningen for året 2018/19.

Metalcenter koncernen

Metalcenter-koncernen har i 2017/18 realiseret et resultat af primær drift på 48,2 mio. kr. mod 30,6 mio. kr. i 2016/17. Omsætningen er steget med 13,3 % fra 634,4 mio. kr. i 2016/17 til 718,8 mio. kr. i 2017/18.

Balancesummen andrager 255,9 mio. kr. mod 232,8 mio. kr. forrige år.

Alumeco koncernen

Alumeco gruppen realiserede i det forgangne år en omsætning på 3.679,4 mio. kr., hvilket er en stigning fra 3.282,7 mio. kr. Resultat efter skat andrager 94,2 mio. kr. mod 92,4 mio. kr. i 2016/17.

Balancesummen andrager 1.497,2 mio. kr. mod 1.396,9 mio. kr. forrige år.

Aluwind koncernen

Markedet for vindenergi er fortsat i transition for at sikre, at vindenergi er konkurrencedygtig i forhold til andre energiformer. Det deraf følgende omkostningsfokus er fortsat mærkbart og har i regnskabet 2017/18 for Aluwind koncernen medført lavere aktivitet og indtjening.

Udvidelsen af produktionsfaciliteten i Kina er gennemført i løbet af regnskabsåret og udgør nu en væsentlig del af Aluwind koncernens kapacitet. En styrkelse i Asien modsvarer samtidig den fortsat stigende efterspørgsel, vi oplever i denne region.

Vi forventer, at markedet vil være svagt stigende og fortsat stille store krav til et omkostningseffektivt produktionsapparat. Ultimo september 2018 er der truffet beslutning om at lukke Aluwinds produktionsaktivitet i Danmark. Afledt heraf forventes der en nedgang i omsætning og indtjening for året 2018/2019.

Ledelsesberetning

Beretning

Kapitalberedskab

Koncernens samlede kapitalberedskab vurderes tilfredsstillende og passende for de kommende års forventede aktiviteter.

Risikostyring

Risikoen for en servicepartner-/grossistvirksomhed, der agerer i et normalt samfund og et normalt marked med normale konjunkturer, er relativt begrænset og kan sammenfattes til følgende:

- ▶ Risici i forbindelse med partnere (betalingsvilje og -evne) samt markedsrisici
- ▶ Risici i forbindelse med valuta
- ▶ Risici i forbindelse med (standard) varelager
- ▶ Risici i forbindelse med IT-nedbrud (infrastruktur)
- ▶ Risici i forbindelse med miljø
- ▶ Risici i forbindelse med skader.

Partnere

Da koncernen handler med alle segmenter inden for den metalforbrugende industri, vurderes en nedgang i et segment eller hos en partner ikke at medføre eksistentielle problemer for koncernen.

Det er koncernens klart definerede mål at debitorforsikre samtlige partnere, der køber varer for et beløb over en marginal bundgrænse. Denne politik efterleves i al væsentlighed på vores debitorportefølje på koncernniveau.

Valuta

Det er koncernens politik, at fremmed valuta over en bundgrænse afdækkes, såfremt det ud fra en forretningsmæssig vinkel udgør en væsentlig risiko.

Varelager

Det er koncernens politik generelt at holde et kurant varelager med et bredt sortiment. Risikoen søges afdækket dels gennem sikring af råvarepriser og dels gennem en til stadighed høj omsætningshastighed og med kontinuerlig fokus på kuransspørgsmålet.

It-nedbrud

Koncernen er afhængig af flere velfungerende IT-systemer.

Koncernens samlede ERP- og groupware afvikles centralt på hovedkontorets adresse i Odense, og forbindelserne herfra foregår i alt overvejende grad med dedikerede linjer til datterselskaberne.

Der er endvidere etableret daglige backup-rutiner på de centrale anlæg. Det tilstræbes, at alle data forefindes i redundante miljøer. Endelig er alle væsentlige anlæg sikret en korrekt nedlukning gennem UPS-anlæg. Alle centrale systemer findes i serverrum, som både er sikret mod fysisk indtrængen, temperatur og brand. Sidstnævnte via detektorer og energen-slukningsanlæg.

Miljø

Koncernen har ikke udarbejdet en miljøpolitik.

Alumeco-koncernens miljøbelastning kan kvalificeres som minimal.

Ledelsesberetning

Beretning

Skader

Hele koncernen er forsikret mod tab som følge af skade på bygninger og løsøre til fuld nyværdi. De dele af koncernen, hvor der ikke er flere parallelle lagre i samme land, er ligeledes forsikret mod driftstab efter en skadshændelse. De samlede risici vurderes en gang årligt af bestyrelsen.

Hele koncernen er endvidere forsikret mod skader som følge af produktansvar, ligesom der ofte vil eksistere mulighed for at rette en produktansvarsskade videre mod leverandøren.

Samfundsansvar, jf. Årl § 99A

Koncernens redegørelse for samfundsansvar fremgår af selskabets hjemmeside.

<https://www.alumeco.com/Alumeco/corporate-social-responsibility?s=0>

Medarbejderforhold

HS Metalservice koncernen, som består af Aluwind koncernen, Alumeco koncernen og Metalcenter Group koncernen, har fastlagt måltal for bestyrelse og politik for ligestilling i koncernens ledelsesniveauer.

Måltal for bestyrelse

Alumeco koncernen har sat et mål om minimum 33 % kvindelige medlemmer i bestyrelsen. Denne målsætning blev opnået i 2013/2014, hvor andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer udgør 33 %.

Metalcenter Danmark koncernen og Aluwind koncernen har sat et mål om minimum 25 % kvindelige bestyrelsesmedlemmer inden udgangen af 2019/2020. Ved udgangen af 2017/2018 er der ingen kvindelige bestyrelsesmedlemmer i nogen af bestyrelserne. Måltallet blev ikke opnået i 2018, da man valgte at genvælge de eksisterende bestyrelser.

Ligestilling i koncernens ledelsesniveauer

Koncernens ledelse har fælles ansvar for identificering og udvikling af ansatte, som ønsker en karriere som leder med personale- og/eller områdeansvar og/eller udvikler dem til specialister indenfor deres fagområde.

Koncernledelsen har i udvælgelsesprocessen, udover evner, ambitioner og talent, ligeledes fokus på det overordnede behov for en afbalanceret kønsmæssig fordeling af det fremtidige ledelseslag i koncernen. Såfremt det er muligt er begge køn altid repræsenteret i sidste fase af rekrutteringsprocessen.

I indeværende regnskabsår er kønsfordelingen i det øverste ledelsesniveau uændret.

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af koncernens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3	Nettoomsætning	4.307.622	3.900.592	0	0
	Ændring af varebeholdninger	81.592	111.446	0	0
	Andre driftsindtægter	5.762	8.694	183	210
	Vareforbrug	-3.728.045	-3.400.779	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-110.742	-102.868	-828	-461
	Bruttoresultat	556.189	517.085	-645	-251
4	Personaleomkostninger	-357.886	-327.943	0	0
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-23.032	-26.825	526	-199
	Resultat af primær drift	175.271	162.317	-119	-450
11	Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	0	0	87.344	77.543
6	Finansielle indtægter	8.961	9.086	10.820	10.380
7	Finansielle omkostninger	-18.081	-11.535	-3.234	-711
	Resultat før skat	166.151	159.868	94.811	86.762
8	Skat af årets resultat	-38.116	-37.555	-1.699	-2.139
	Årets resultat	<u>128.035</u>	<u>122.313</u>	<u>93.112</u>	<u>84.623</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HS Metalservice ApS	93.112	84.623		
	Minoritetsinteresser	34.923	37.690		
		<u>128.035</u>	<u>122.313</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
9	Immaterielle aktiver				
	Software	7.348	4.334	0	0
	Goodwill	4.110	5.917	0	0
		<u>11.458</u>	<u>10.251</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle aktiver				
	Grunde og bygninger	165.283	187.247	425	5.195
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.115	65.607	0	0
		<u>225.398</u>	<u>252.854</u>	<u>425</u>	<u>5.195</u>
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt andre kapitalandele	1.000	1.000	382.056	328.879
	Anlægsaktiver i alt	<u>237.856</u>	<u>264.105</u>	<u>382.481</u>	<u>334.074</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede varer og handelsvarer	694.074	606.406	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	762.921	721.198	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	167.295	159.000
	Tilgodehavende selskabsskat/sambeskattingsbidrag	0	562	7.068	13.267
	Andre tilgodehavender	18.190	17.225	85	114
12	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	173
13	Periodeafgrænsningsposter	2.263	4.433	27	0
		<u>783.374</u>	<u>743.418</u>	<u>174.475</u>	<u>172.554</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>139.128</u>	<u>138.164</u>	<u>139.128</u>	<u>136.898</u>
	Likvide beholdninger	<u>71.732</u>	<u>23.235</u>	<u>49.038</u>	<u>14.124</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.688.308</u>	<u>1.511.223</u>	<u>362.641</u>	<u>323.576</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.926.164</u>	<u>1.775.328</u>	<u>745.122</u>	<u>657.650</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
14	Anpartskapital	1.000	1.000	1.000	1.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	262.221	209.044
	Overført resultat	744.086	656.445	481.865	447.401
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	Anpartshavere i HS Metalservice ApS' andel af egenkapital	745.086	657.445	745.086	657.445
	Minoritetsinteresser	137.448	115.589	0	0
	Egenkapital i alt	882.534	773.034	745.086	657.445
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	12.604	6.549	0	0
		12.604	6.549	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
15	Prioritetsgæld	99.157	97.151	0	0
15	Deposita og forudbetalt husleje	0	1.221	0	0
15	Selskabsskat	8.030	13.833	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	107.187	112.205	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Prioritetsgæld	9.063	8.199	0	0
15	Leasingforpligtelser	1.583	696	0	0
15	Andre kreditinstitutter	574.323	517.690	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	173.503	200.563	0	0
	Selskabsskat	7.114	0	0	0
	Anden gæld	158.253	156.392	36	205
		923.839	883.540	36	205
	Gældsforpligtelser i alt	1.031.026	995.745	36	205
	PASSIVER I ALT	1.926.164	1.775.328	745.122	657.650

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 16 Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Eventualposter m.v.
- 19 Nærtstående parter
- 20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor
- 21 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern				
		Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Egenkapital i alt
		1.000	610.301	15.500	626.801	761.125
	Egenkapital 1. juli 2016	0	1.006	0	1.006	1.006
	Tilbageførsel af nedskrivning af positive minoritetsinteresser	0	-39.485	0	-39.485	-46.731
	Egenkapitalbevægelser	0	0	-15.500	-15.500	-30.865
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-33.814
	Køb fra minoriteter	0	0	0	0	-33.814
	Overført, jf. resultatdisponering se note 21	0	84.623	0	84.623	122.313
	Egenkapital 30. juni 2017	1.000	656.445	0	657.445	773.034
		1.000	656.445	0	657.445	773.034
	Egenkapital 1. juli 2017	0	-4.452	0	-4.452	-6.374
	Egenkapitalbevægelser	0	-1.019	0	-1.019	-14.629
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0	2.468
	Køb fra minoriteter	0	0	0	0	34.923
	Overført, jf. resultatdisponering se note 21	0	93.112	0	93.112	128.035
	Egenkapital 30. juni 2018	1.000	744.086	0	745.086	882.534
		1.000	744.086	0	745.086	882.534

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Modervirksomhed				
	Anpartskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	1.000	213.451	397.856	15.500	627.807
Udbetalt udbytte	0	0	0	-15.500	-15.500
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-39.485	0	0	-39.485
Overført jf. resultatdisponering se note 21	0	35.078	49.545	0	84.623
Egenkapital 30. juni 2017	1.000	209.044	447.401	0	657.445
Egenkapital 1. juli 2017	1.000	209.044	447.401	0	657.445
Udbetalt udbytte	0	0	-1.019	0	-1.019
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-4.452	0	0	-4.452
Overført jf. resultatdisponering se note 21	0	57.629	35.483	0	93.112
Egenkapital 30. juni 2018	1.000	262.221	481.865	0	745.086

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2017/18	2016/17
Resultat af primær drift	175.271	162.317
Årets af- og nedskrivninger	23.032	26.825
	198.303	189.142
Ændring i tilgodehavender	-47.684	-136.758
Ændring i varebeholdninger	-88.923	-99.523
Ændring i gæld til leverandører	-28.205	48.396
Ændring i anden gæld	3.653	21.181
Betalt vedr. finansielle poster, netto	-355	-2.450
Betalt selskabsskat	-32.397	-20.993
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.392	-1.005
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver, netto	-1.836	-41.579
Køb og salg af virksomheder, ejerandele m.v.	4.436	-76.231
Køb og salg af værdipapirer, netto	-6.334	-42.333
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.734	-160.143
Fremmedfinansiering:		
Forskydning i langfristet gæld, netto	-5.911	-10.122
Forskydning i pengekreditorer m.v., netto	9.595	-3.045
Anpartshaverne:		
Udbetalt udbytte	-14.554	-30.818
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-10.870	-43.985
Årets pengestrøm	-10.212	-205.133
Kursreguleringer	2.076	-10.128
Likvider, primo *)	-494.455	-279.194
Likvider, ultimo	-502.591	-494.455

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

*) Likvide beholdninger er opgjort med fradrag af bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HS Metalservice ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet HS Metalservice ApS og virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Dattervirksomhedernes regnskaber er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderselskabet. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Koncerninterne indtægter, udgifter, tab, avancer samt mellemværender elimineres.

Moderselskabets og dattervirksomheders kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressers andel i koncernvirksomhedens resultat og egenkapital er udskilt og opført særskilt i koncernregnskabet. Minoritetsinteressernes andel af negativ egenkapital modregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat i det omfang, der ikke eksisterer en forpligtelse hos minoritetsaktionærerne til at foretage yderligere kapitalindskud.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under vareforbrug.

Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

Udenlandske datterselskaber

Selvstændige udenlandske enheder omregnes efter følgende principper:

- ▶ Balancen omregnes til kursen på balancedagen.
- ▶ Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs.

Den kursdifference, der opstår ved omregning af egenkapitalen ved regnskabsårets begyndelse til kursen ved årets udgang samt valutakursreguleringen af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til kursen på balancedagen, indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indgår som henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgås til sikring af dagsværdien af indregnede finansielle aktiver eller forpligtelser tillægges/fradrages den regnskabsmæssige værdi af det sikrede aktiv/forpligtelse.

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgås til sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Såfremt transaktionen resulterer i et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede kursregulering i kostprisen på aktivet eller forpligtelsen, og såfremt transaktionen resulterer i en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede kursregulering i resultatopgørelsen sammen med den sikrede post.

Kursregulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen.

Kursregulering til dagsværdien af afledte finansielle instrumenter til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoovergang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder forbruget af fremstillede varer og handelsvarer anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>
Software	5 år
Goodwill	5 år
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Anskaffelser under 50.000 kr. afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat efter regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt amortisering af realkreditlån m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets skattepligtige indkomst, årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattet. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle aktiver

Goodwill omfatter merprisen i forhold til dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver ved virksomhedsovertagelser. Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter softwarelicenser og andre erhvervede rettigheder. Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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 nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

I det omfang indre værdi af associerede virksomheder overstiger dagsværdien nedskrives til dagsværdien.

Andre kapitalandele måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Goodwill opstået i forbindelse med køb af minoriteter straksafskrives direkte på egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og med fradrag af leverandørbonus og kontantrabatter.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen.

Egenkapital

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 indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Leasingforpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provener efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen, betalte finansielle og ekstraordinære poster samt betalte selskabsskatter.

Pengestrømme af investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt modtaget udbytte fra associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udbyttebetalinger til aktionærer, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger opgjort med fradrag af bankgæld (driftskreditter).

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad (EBIT-margen)	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Ultimo september 2018 er der truffet beslutning om at lukke Aluwinds produktionsaktivitet i Danmark. Som følge heraf forventes en nedgang i indtjeningen for 2018/19.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Nettoomsætningens fordeling på aktiviteter:				
Aluminium m.v.	3.588.859	3.266.158	0	0
Røde metaller	718.763	634.434	0	0
	<u>4.307.622</u>	<u>3.900.592</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Geografisk				
Nettoomsætningens fordeling på markeder:				
Danmark	1.016.885	1.201.776	0	0
Eksport	3.290.737	2.698.816	0	0
	<u>4.307.622</u>	<u>3.900.592</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger				
Personaleomkostninger er opgjort således:				
Lønninger og gager	302.753	277.543	0	0
Pensionsomkostninger	20.118	18.038	0	0
Andre omkostninger til social sikring	21.849	19.523	0	0
Andre personaleomkostninger	13.166	12.839	0	0
	<u>357.886</u>	<u>327.943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>937</u>	<u>858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til selskabets ledelse er i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98 B undladt oplyst, da direktionen består af et medlem.

5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Software	1.615	1.140	0	0
Goodwill	1.816	2.424	0	0
Bygninger	7.651	7.791	108	199
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	17.819	15.796	0	0
	<u>28.901</u>	<u>27.151</u>	<u>108</u>	<u>199</u>
Avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-5.869	-326	-634	0
	<u>23.032</u>	<u>26.825</u>	<u>-526</u>	<u>199</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
6 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.581	3.254	
Andre driftsindtægter, valutakursreguleringer og lignende indtægter	8.961	9.086	7.239	7.126	
	<u>8.961</u>	<u>9.086</u>	<u>10.820</u>	<u>10.380</u>	
7 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	18.081	11.535	3.234	711	
	<u>18.081</u>	<u>11.535</u>	<u>3.234</u>	<u>711</u>	
8 Skat af årets resultat					
Beregnet selskabsskat for året	32.799	33.169	1.526	2.138	
Årets regulering af udskudt skat	5.350	6.288	173	-44	
	<u>38.149</u>	<u>39.457</u>	<u>1.699</u>	<u>2.094</u>	
Regulering vedrørende tidligere år	-33	-1.902	0	45	
	<u>38.116</u>	<u>37.555</u>	<u>1.699</u>	<u>2.139</u>	
9 Immaterielle anlægsaktiver					
t.kr.			Koncern		
			Software	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2017			17.519	79.077	96.596
Valutakursregulering m.v.			-24	-768	-792
Afgang			-302	-15.284	-15.586
Tilgang			4.626	0	4.626
Kostpris 30. juni 2018			<u>21.819</u>	<u>63.025</u>	<u>84.844</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017			13.185	73.160	86.345
Valutakursregulering m.v.			-27	-777	-804
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver			-302	-15.284	-15.586
Af- og nedskrivninger			1.615	1.816	3.431
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018			<u>14.471</u>	<u>58.915</u>	<u>73.386</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018			<u>7.348</u>	<u>4.110</u>	<u>11.458</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

	Modervirk- somhed
	Grunde og bygninger
t.kr.	
Kostpris 1. juli 2017	5.981
Afgang	-5.481
Kostpris 30. juni 2018	500
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017	786
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-819
Afskrivninger	108
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018	75
	425

	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmaterie I og inventar	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. juli 2017	257.469	229.537	487.006
Valutakursregulering m.v.	4	-875	-871
Tilgang i øvrigt	10.051	13.757	23.808
Afgang	-30.588	-2.182	-32.770
Kostpris 30. juni 2018	236.936	240.237	477.173
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	70.222	163.930	234.152
Valutakursregulering m.v.	0	-407	-407
Af- og nedskrivninger	7.651	17.819	25.470
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-6.220	-1.220	-7.440
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	71.653	180.122	251.775
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	165.283	60.115	225.398

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Associerede virksomheder / Andre kapitalandele
t.kr.	
Kostpris 1. juli 2017	3.885
Tilgang	0
Kostpris 30. juni 2018	3.885
Værdireguleringer 1. juli 2017	-2.885
Årets værdireguleringer	0
Værdireguleringer 30. juni 2018	-2.885
	1.000

	Modervirksomhed		
	Tilknyttede virksomheder	Associerede virksomheder / Andre kapitalandele	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. juli 2017	115.950	3.885	119.835
Tilgang	0	0	0
Kostpris 30. juni 2018	115.950	3.885	119.835
Værdireguleringer 1. juli 2017	211.929	-2.885	209.044
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	-4.452	0	-4.452
Andel af årets resultat	87.344	0	87.344
Udloddet udbytte	-29.715	0	-29.715
Værdireguleringer 30. juni 2018	265.106	-2.885	262.221
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	381.056	1.000	382.056

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Direkte ejerandel
Alumeco Holding A/S*)	Danmark	50,0 %
HS Metalservice nr. 3 ApS	Danmark	80,0 %
HS Metalservice nr. 4 ApS	Danmark	60,0 %
Alumeco A/S	Danmark	92,5 %
Aluwind Inc.	USA	100,0 %
Aluwind A/S	Danmark	100,0 %
Alumeco Ejendomme ApS	Danmark	100,0 %
Alumeco Sverige AB	Sverige	96,5 %
Alumeco Norge AS	Norge	67,0 %
Alumeco Finland Oy AB	Finland	95,0 %
Alumeco Händlerservice GmbH	Tyskland	100,0 %
Metalcenter West GmbH	Tyskland	77,0 %
ALCOBRA GmbH	Tyskland	85,0 %
Alumeco Service GmbH	Tyskland	100,0 %
Alumeco Austria GmbH	Østrig	100,0 %
Aluteam Alumeco SP z.o.o.	Polen	70,0 %
Alumeco Service SP z.o.o.	Polen	100,0 %
Aluwind SP z.o.o.	Polen	100,0 %
Alumeco Hong Kong Ltd.	Hong Kong	100,0 %
Aluwind Co Ltd.	Hong Kong	100,0 %
Alumeco CZ s.r.o	Tjekkiet	75,0 %
Alumeco NL BV	Holland	77,0 %
UAB Alumeco Baltic	Litauen	67,0 %
Aluwind Guangdong Windpower Company Ltd.	Kina	100,0 %
Alumeco Metal Products (Jiangmen) Co. Ltd.	Kina	100,0 %
Metalcenter Group A/S	Danmark	98,7 %
Metalcenter Group Oy AB	Finland	85,0 %
KME Nordic A/S	Danmark	100,0 %
HS Ejendomsinvest Odense A/S	Danmark	100,0 %
HS Ejendomsinvest Læssøegade ApS	Danmark	100,0 %
TG 34 ApS	Danmark	100,0 %
Rosenbæk Torv 1 ApS	Danmark	100,0 %
Metalcenter Group GmbH	Tyskland	100,0 %

*) Bestemmende indflydelse opnås via indirekte ejerskaber.

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Direkte ejerandel
Handball Club Odense A/S	Danmark	14,3 %
HC Odense Holding A/S	Danmark	20,0 %

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	6.549	-54	-173	-129
Valutakursregulering m.v.	705	315	0	0
Årets ændring	5.350	6.288	173	-44
	<u>12.604</u>	<u>6.549</u>	<u>0</u>	<u>-173</u>
Udskudt skat specificeres således:				
Udskudt skatteaktiv	3.696	4.809	0	173
Udskudt skat	-16.300	-11.358	0	0
	<u>-12.604</u>	<u>-6.549</u>	<u>0</u>	<u>173</u>

Selskabet har pr. 30. juni 2018 indregnet skatteaktiv på i alt 3.696 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af udnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori udnyttede skattemæssige underskud og udnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes indenfor 3-5 år.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje og forsikring.

14 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A-Anparter, 300.000 stk. a nom. 1,00 kr.

B-Anparter, 700.000 stk. a nom. 1,00 kr.

A-anparter er stemmeberettigede, hvorimod B-anparter hverken er stemmeberettigede eller har repræsentationsret.

Moderselskabets anpartskapital har været uændret 1.000 t.kr. de sidste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

15 Langfristede gældsforpligtelser

Opdeling af visse gældsposter mellem lang- og kortfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

t.kr.	Koncern				
	Forfalder mellem 1 og 5 år	Forfalder ud over 5 år	Langfristede gældsforpligtelser i alt pr. 30. juni 2018	Forfalder indenfor 1 år	I alt
Prioritetsgæld	37.273	61.884	99.157	9.063	108.220
Leasingforpligtelser	0	0	0	1.583	1.583
Andre kreditinstitutter	0	0	0	574.323	574.323
Selskabsskat	8.030	0	8.030	7.392	15.422
	<u>45.303</u>	<u>61.884</u>	<u>107.187</u>	<u>592.361</u>	<u>699.548</u>

16 Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender koncernen sikringsinstrumenter, såsom råvarekontrakter, valutaterminskontrakter og valutaswap.

Valuta

Koncern

Ved udgangen af regnskabsåret er sikret fremtidigt varekøb på t.EUR 1.475 for en periode på 1 - 6 måneder, t. NOK 5.900 for en periode på 1-3 måneder og t.USD 7.405 for en periode på 1 - 6 måneder. Dagsværdien af valutakontrakterne udgør 969 t.kr. Urealiseret nettoeffekt er indregnet på egenkapitalen.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke indgået valutaterminskontrakter eller -swap.

Råvarekontrakter

Koncern

Ved udgangen af regnskabsåret er sikret varelager for 4.230 tons. Dagsværdien af råvarekontrakterne udgør -1.399 t.kr. og er indregnet som en del af varelagerets pris.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke indgået råvarekontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld, 21.775 t.kr., er der givet pant i maskiner, 25.711 t.kr., i form af pantebreve for 25.711 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 108.220 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, 165.283 t.kr., i form af pantebreve for 89.268 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution på 12.983 t.kr. overfor tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitutter.

Moderselskab

Ingen.

18 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen hæfter for told og moms vedrørende udenlandske koncernselskabers momsregistrering i Danmark.

Der er i koncernen indgået huslejeaftaler. Den årlige husleje andrager 11.262 t.kr. Den samlede husleje-forpligtelse er opgjort til 73.920 t.kr.

Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med 11.403 t.kr.

Tilknyttede virksomheder er part i et mindre antal verserende retssager/tvister. Udfaldet af disse sager forventes ikke enkeltvis eller samlet at have væsentlig indflydelse for koncernens finansielle stilling.

Moderselskab

Modervirksomheden er frem indkomståret 2017 sambeskattet med den danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for de danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inder for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er fra indkomståret 2018 sambeskattet med HS Metalservice nr. 1 ApS som administrations-selskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for selskabsskatter, kildeskat på renter, royalties og udbytter indenfor sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

19 Nærtstående parter

HS Metalservice ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

HS Metalservice nr. 1 ApS, via stemmerettigheder.

Ejerforhold

Koncernregnskabet for HS Metalservice nr. 1 ApS, som er den største koncern virksomheden indgår i, kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markeds-mæssig vilkår.

20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
EY:				
Honorar for lovpligtig revision	928	824	16	22
Skatterådgivning	470	477	112	0
Andre ydelser end lovpligtig revision	285	563	0	0
Udskudt skat 30. juni	1.683	1.864	128	22
Andre:				
Honorar for lovpligtig revision	367	436	0	0
Skatterådgivning	149	351	0	0
Andre ydelser end lovpligtig revision	75	38	0	0
	591	825	0	0

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
21 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	57.629	35.078
Overført resultat	35.483	49.545
	93.112	84.623