

HS Metalservice ApS

Næsbyvej 26, 5100 Odense C

CVR-nr. 77 57 90 28

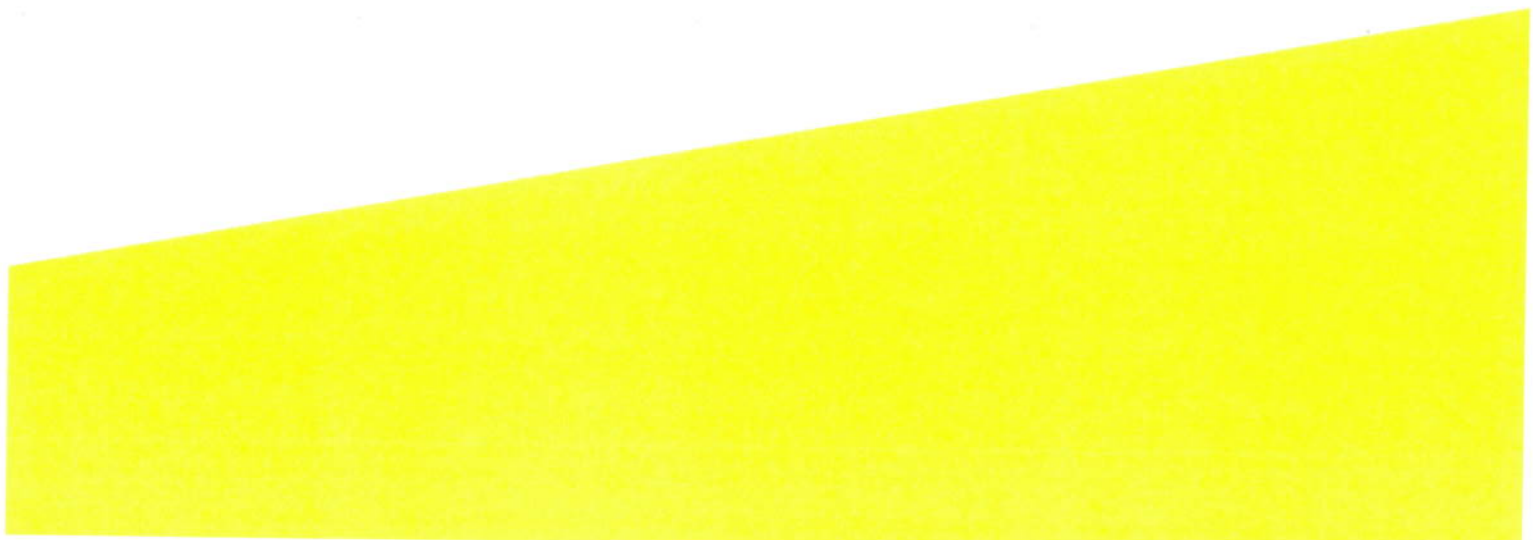
Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2019

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 2018 - 30. juni 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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 10. oktober 2019

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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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 regnskabsbrugere 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 10. oktober 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

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 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Hans Schweers
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

Ordinær generalforsamling afholdes den 10. oktober 2019.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Nettoomsætning	4.491,3	4.307,6	3.900,6	3.456,5	3.168,1
Resultat af primær drift	119,8	175,3	162,3	155,7	128,3
Finansielle poster, netto	-6,5	-9,1	-2,4	-10,7	-0,8
Årets resultat	85,3	128,0	122,3	114,2	93,7
Pengestrøm fra driftsaktiviteter	81,7	4,4	-1,0	130,3	-9,6
Egenkapital	900,0	882,5	773,0	761,1	671,1
Balancesum	1.932,5	1.926,2	1.775,3	1.525,3	1.483,7
Årets investeringer, netto	-89,3	-3,7	160,1	58,2	26,7
Gennemsnitligt antal ansatte	973	937	858	723	657
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,7	4,1	4,2	4,5	4,0
Afkastningsgrad	6,2	9,5	9,8	10,3	9,2
Soliditetsgrad	46,6	45,8	43,6	49,9	45,2
Egenkapitalforrentning	9,5	15,5	15,9	15,0	14,9

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Indledning

HS Metalservice ApS' hovedaktivitet er at eje aktier i Alumeco Holding A/S og der igennem virksomhederne i Alumeco Gruppen. Alumeco Gruppen består af grossistvirksomhederne Metalcenter Group og Alumeco selskaberne samt industrikoncernen Aluwind. Grossistselskaberne har sit primære virke inden for den europæiske metalforbrugende industri, hvor det er vores målsætning at være den foretrukne leverandør af aluminium, kobber og messing, mens Aluwind koncernen leverer metalkonstruktioner til den globale vindmølleindustri.

At kunne opfylde denne målsætning kræver, at alle selskaber i Alumeco Gruppen fokuserer på kompetent vejledning af vores kunder, pålidelig og hurtig service, effektive og digitale processer samt konkurrencedygtige priser. Vi ønsker herved at positionere os som branchens mest pålidelige og konkurrencedygtige service- og logistikpartner, der tilfører kunden optimal værdi.

Vi lægger vægt på gennem løbende uddannelse og en attraktiv arbejdsplads at sikre højt kvalificerede og motiverede medarbejdere.

Markedsvurdering - gruppen

I regnskabsåret 2018/19 er koncernens nettoomsætning steget med 4,3 % og udgør 4.491,3 mio. kr. Den positive vækst er primært genereret ved øget afsætning på koncernens etablerede markeder.

Resultat af primær drift er i 2018/19 faldet fra 175,3 mio. kr. i sidste regnskabsår til 119,8 mio. kr. Udviklingen har været drevet af udfordrende vilkår for Aluwind koncernen, der har haft omkostninger til nedlukning og flytning af de danske produktionsaktiviteter. Grossistforretningen med Alumeco og Metalcenter selskaberne har haft en stabil udvikling på eksisterende markeder, men har særligt i Centraleuropa mærket afmatning i efterspørgslen til industriproduktion.

Den realiserede vækst, kombineret med faldende råvarepriser, har resulteret i pengestrømme fra driften på 81,7 mio. kr.

For året 2019/20 forventer koncernen et forbedret resultat, omend det er usikkert, hvilken effekt den fortsatte afmatning i den europæiske fremstillingsindustri vil få.

Aluwind koncernen

Markedet for vindenergi stiller fortsat store krav til et omkostningseffektivt produktionsapparat, hvilket for Aluwind's vedkommende har medført en restruktureringsproces. Der blev i regnskabsåret 2018/19 truffet beslutning om og gennemført nedlukning af fabrikken i Danmark. Regnskabsåret er således belastet af en række engangsomkostninger i forbindelse med restruktureringsprocessen. Som følge af omstruktureringen vil den fremtidige omkostningsbase være reduceret. Fra og med regnskabsåret 2019/20 vil restruktureringsprocessen have fuld effekt.

Resultatet efter skat for regnskabsåret 2018/19 andrager -13,9 mio. kr. mod 1,2 mio. kr. i 2017/18. Egenkapitalen andrager 69,2 mio. kr. mod 82,0 mio. kr. i foregående år.

Aluwind vil også i fremtiden være til stede i Danmark med ledelse og salgsfunktioner.

Vi forventer, at markedet i 2019/20 vil være svagt stigende og fortsat stille store krav til et omkostningseffektivt produktionsapparat. Usikkerheden om hvad der efterspørges i hvilken geografi, er til gengæld betydelig, blandt andet som følge af de fortsat uafklarede forhandlinger om internationale handelsaftaler.

Ledelsesberetning

Beretning

Kapitalberedskab

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

Risikostyring

De overordnede risici for koncernen 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 definerede mål, at alle tilgodehavender over en marginal bundgrænse kreditforsikres. Denne politik efterleves i al væsentlighed på koncernniveau. Herudover registreres og vurderes kunders betalingsmønstre og -adfærd nøje.

Valuta

Det er koncernens politik, at fremmed valuta over en bundgrænse afdækkes, såfremt det 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 altid at have et sundt og kurant lager.

It-nedbrud

Koncernen er afhængig af flere velfungerende IT-systemer.

Koncernens IT-systemer afvikles centralt på hovedkontorets adresse i Odense og forbindelserne herfra foregår i alt overvejende grad med dedikerede linjer til datterselskaberne.

Det tilstræbes, at alle data forefindes i redundante miljøer og sikres med daglig back-up. Endelig er alle væsentlige anlæg sikret en korrekt nedlukning gennem UPS-anlæg. Alle centrale systemer findes i serverrummet, som både er sikret mod fysisk indtrængen, temperatur og brand. Sidstnævnte via detektorer og energenslukningsanlæg.

Miljø

Koncernens miljøbelastning kan vurderes som minimal.

Ledelsesberetning

Beretning

Skader

Koncernen er forsikret mod tab som følge af skade på bygninger og løsøre til fuld nyværdi. Koncernen er ligeledes forsikret mod driftstab efter en skadeshændelse. 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 2018/2019 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

Primo August 2019 har koncernen truffet beslutning om at lukke Aluwind's produktionsaktivitet i USA. Beslutningen forventes ikke at have væsentlig indflydelse på aktivitet og indtjening i 2019/2020.

Primo oktober 2019 har koncernen foretaget virksomhedsopkøb gennem koncernens svenske datterselskab. Som følge heraf forventes en stigning i omsætning og aktivitet.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
3	Nettoomsætning	4.491.312	4.307.622	0	0
	Ændring af varebeholdninger	-23.737	81.592	0	0
	Andre driftsindtægter	10.187	11.631	46	817
	Vareforbrug	-3.844.534	-3.728.045	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-126.790	-110.596	-773	-828
	Bruttoresultat	506.438	562.204	-727	-11
4	Personaleomkostninger	-354.842	-357.886	0	0
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-29.596	-28.901	-17	-108
	Andre driftsomkostninger	-2.172	-146		
	Resultat af primær drift	119.828	175.271	-744	-119
11	Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	0	0	59.295	87.344
6	Finansielle indtægter	7.978	8.961	9.779	10.820
7	Finansielle omkostninger	-14.431	-18.081	-951	-3.234
	Resultat før skat	113.375	166.151	67.379	94.811
8	Skat af årets resultat	-28.077	-38.116	-1.779	-1.699
	Årets resultat	85.298	128.035	65.600	93.112
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HS Metalservice ApS	65.600	93.112		
	Minoritetsinteresser	19.698	34.923		
		85.298	128.035		

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle aktiver				
	Software	6.282	7.348	0	0
	Goodwill	2.363	4.110	0	0
		<u>8.645</u>	<u>11.458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle aktiver				
	Grunde og bygninger	163.368	165.283	408	425
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	69.017	60.115	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.269	0	0	0
		<u>236.654</u>	<u>225.398</u>	<u>408</u>	<u>425</u>
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt andre kapitalandele	1.000	1.000	437.444	382.056
	Anlægsaktiver i alt	<u>246.299</u>	<u>237.856</u>	<u>437.852</u>	<u>382.481</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede varer og handelsvarer	670.076	694.074	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	801.046	762.921	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.274	0	171.416	167.295
	Tilgodehavende selskabsskat/sambeskattingsbidrag	7.924	0	6.347	7.068
	Andre tilgodehavender	21.718	18.190	0	85
12	Periodeafgrænsningsposter	4.872	2.263	0	27
		<u>838.834</u>	<u>783.374</u>	<u>177.763</u>	<u>174.475</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>138.775</u>	<u>139.128</u>	<u>138.775</u>	<u>139.128</u>
	Likvide beholdninger	<u>38.509</u>	<u>71.732</u>	<u>25.144</u>	<u>49.038</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.686.194</u>	<u>1.688.308</u>	<u>341.682</u>	<u>362.641</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.932.493</u>	<u>1.926.164</u>	<u>779.534</u>	<u>745.122</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	PASSIVER				
	Egenkapital				
13	Anpartskapital	1.000	1.000	1.000	1.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	267.609	262.221
	Overført resultat	778.239	744.086	510.630	481.865
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	Anpartshavere i HS Metalservice ApS' andel af egenkapital	779.239	745.086	779.239	745.086
	Minoritetsinteresser	120.716	137.448	0	0
	Egenkapital i alt	899.955	882.534	779.239	745.086
	Hensatte forpligtelser				
14	Udskudt skat	14.422	12.604	0	0
		14.422	12.604	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
15	Prioritetsgæld	90.110	99.157	0	0
15	Selskabsskat	11.113	8.030	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	101.223	107.187	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Prioritetsgæld	9.063	9.063	0	0
15	Leasingforpligtelser	1.388	1.583	0	0
15	Andre kreditinstitutter	568.215	574.323	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	189.933	173.503	0	0
	Selskabsskat	708	7.114	0	0
	Anden gæld	147.586	158.253	295	36
		916.893	923.839	295	36
	Gældsforpligtelser i alt	1.018.116	1.031.026	295	36
	PASSIVER I ALT	1.932.493	1.926.164	779.534	745.122

- 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 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern					Egenkapital i alt
		Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	
	Egenkapital 1. juli 2017	1.000	656.445	0	657.445	115.589	773.034
	Egenkapitalbevægelser	0	-4.452	0	-4.452	-1.922	-6.374
	Udbetalt udbytte	0	-1.019	0	-1.019	-13.610	-14.629
	Køb fra minoriteter	0	0	0	0	2.468	2.468
	Overført, jf. resultatdisponering se note 21	0	93.112	0	93.112	34.923	128.035
	Egenkapital 30. juni 2018	1.000	744.086	0	745.086	137.448	882.534
	Egenkapital 1. juli 2018	1.000	744.086	0	745.086	137.448	882.534
	Valutakursreguleringer m.v.	0	1.086	0	1.086	253	1.339
	Egenkapitalbevægelser	0	-3.592	0	-3.592	-598	-4.190
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-6.289	-6.289
	Køb fra minoriteter	0	-28.941	0	-28.941	-29.796	-58.737
	Overført, jf. resultatdisponering se note 21	0	65.600	0	65.600	19.698	85.298
	Egenkapital 30. juni 2019	1.000	778.239	0	779.239	120.716	899.955

Koncern- og årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitalopgørelse

	Modervirksomhed				
t.kr.	Anpartskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
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
Egenkapital 1. juli 2018	1.000	262.221	481.865	0	745.086
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-2.506	0	0	-2.506
Køb fra minoriteter	0	-28.941	0	0	-28.941
Overført jf. resultatdisponering se note 21	0	36.835	28.765	0	65.600
Egenkapital 30. juni 2019	1.000	267.609	510.630	0	779.239

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
Resultat af primær drift	119.828	175.271
Årets af- og nedskrivninger	29.596	28.901
Avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-5.424	-5.869
	144.000	198.303
Ændring i tilgodehavender	-49.413	-47.684
Ændring i varebeholdninger	28.416	-88.923
Ændring i gæld til leverandører	17.108	-28.205
Ændring i anden gæld	-11.594	3.653
Betalt vedr. finansielle poster, netto	-9.401	-355
Betalt selskabsskat	-37.449	-32.397
Pengestrøm fra driftsaktivitet	81.667	4.392
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver, netto	-33.150	-1.836
Køb og salg af virksomheder, ejerandele m.v.	-59.461	4.436
Køb og salg af værdipapirer, netto	3.299	-6.334
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-89.312	-3.734
Fremmedfinansiering:		
Forskydning i langfristet gæld, netto	-9.363	-5.911
Forskydning i pengekreditorer m.v., netto	-1.619	9.595
Forskydning i andre kreditinstitutter	-6.108	56.633
Anpartshaverne:		
Udbetalt udbytte	-6.712	-14.554
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-23.802	45.763
Årets pengestrøm	-31.447	46.421
Kursreguleringer	-1.776	2.076
Likvider, primo	71.732	23.235
Likvider, ultimo	38.509	71.732

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

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.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedens regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og egenkapital i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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 indgået 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 indgået 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, herunder management fee og fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

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 anskaffelsesværdien 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 afhændelsessummen 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 anskaffelsesværdi 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 kontranrabatter.

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 nominel 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 provenu 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.

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

Primo august 2019 har koncernen truffet beslutning om at lukke Aluwinds produktionsaktivitet i USA. Beslutningen forventes ikke at have væsentlig indflydelse på aktivitet og indtjening i 2019/2020.

Primo oktober 2019 har koncernen foretaget virksomhedsopkøb gennem koncernens svenske datterselskab. Som følge heraf forventes en stigning i omsætning og aktivitet.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
3 Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Nettoomsætningens fordeling på aktiviteter:				
Aluminium m.v.	3.592.483	3.495.150	0	0
Røde metaller	898.829	812.472	0	0
	<u>4.491.312</u>	<u>4.307.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Geografisk				
Nettoomsætningens fordeling på markeder:				
Danmark	1.107.854	1.016.884	0	0
Eksport	3.383.458	3.290.738	0	0
	<u>4.491.312</u>	<u>4.307.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger				
Personaleomkostninger er opgjort således:				
Lønninger og gager	302.761	302.753	0	0
Pensionsomkostninger	19.699	20.118	0	0
Andre omkostninger til social sikring	23.205	21.849	0	0
Andre personaleomkostninger	9.177	13.166	0	0
	<u>354.842</u>	<u>357.886</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>973</u>	<u>937</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	2.224	1.615	0	0
Goodwill	2.574	1.816	0	0
Bygninger	7.460	7.651	17	108
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	17.338	17.819	0	0
	<u>29.596</u>	<u>28.901</u>	<u>17</u>	<u>108</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	
6 Finansielle indtægter					
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.484	3.581	
Andre driftsindtægter, valutakursreguleringer og lignende indtægter	7.978	8.961	6.295	7.239	
	<u>7.978</u>	<u>8.961</u>	<u>9.779</u>	<u>10.820</u>	
7 Finansielle omkostninger					
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	14.431	18.081	951	3.234	
	<u>14.431</u>	<u>18.081</u>	<u>951</u>	<u>3.234</u>	
8 Skat af årets resultat					
Beregnet selskabsskat for året	25.918	32.799	1.778	1.526	
Årets regulering af udskudt skat	1.512	5.350	1	173	
	<u>27.430</u>	<u>38.149</u>	<u>1.779</u>	<u>1.699</u>	
Regulering vedrørende tidligere år	647	-33	0	0	
	<u>28.077</u>	<u>38.116</u>	<u>1.779</u>	<u>1.699</u>	
9 Immaterielle anlægsaktiver					
t.kr.			Koncern		
			Software	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2018			21.819	63.025	84.844
Valutakursregulering m.v.			-36	-212	-248
Tilgang			1.160	0	1.160
Afgang			0	0	0
Kostpris 30. juni 2019			<u>22.943</u>	<u>62.813</u>	<u>85.755</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018			14.471	58.915	73.386
Valutakursregulering m.v.			-34	687	653
Af- og nedskrivninger			2.224	848	3.072
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver			0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019			<u>16.661</u>	<u>60.450</u>	<u>77.111</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019			<u>6.282</u>	<u>2.363</u>	<u>8.645</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

	Modervirk- somhed
	Grunde og bygninger
t.kr.	
Kostpris 1. juli 2018	500
Afgang	0
Kostpris 30. juni 2019	500
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018	75
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Afskrivninger	17
Ned- og afskrivninger 30. juni 2019	92
	<u>408</u>

	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
t.kr.				
Kostpris 1. juli 2018	236.936	240.237	0	477.173
Valutakursregulering m.v.	26	1.420	0	1.446
Tilgang i øvrigt	5.877	30.107	4.269	40.253
Afgang	-447	-29.293	0	-29.740
Kostpris 30. juni 2019	<u>242.391</u>	<u>242.471</u>	<u>4.269</u>	<u>489.132</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	71.653	180.122	0	251.775
Valutakursregulering m.v.	-89	2.577	0	2.488
Af- og nedskrivninger	7.460	17.338	0	24.798
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-26.583	0	-26.583
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>79.024</u>	<u>173.454</u>	<u>0</u>	<u>252.478</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>163.368</u>	<u>69.017</u>	<u>4.269</u>	<u>236.654</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Associerede virksomheder / Andre kapitalandele
t.kr.	
Kostpris 1. juli 2018	3.885
Tilgang	0
Kostpris 30. juni 2019	3.885
Værdireguleringer 1. juli 2018	-2.885
Årets værdireguleringer	0
Værdireguleringer 30. juni 2019	-2.885
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	1.000

	Modervirksomhed		
	Tilknyttede virksomheder	Associerede virksomheder / Andre kapitalandele	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. juli 2018	115.950	3.885	119.835
Tilgang	50.000	0	50.000
Kostpris 30. juni 2019	165.950	3.885	169.835
Værdireguleringer 1. juli 2018	265.106	-2.885	262.221
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	-2.506	0	-2.506
Køb fra minoriteter	-28.941	0	-28.941
Andel af årets resultat	59.295	0	59.295
Udloddet udbytte	-22.460	0	-22.460
Værdireguleringer 30. juni 2019	270.494	-2.885	267.609
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	436.444	1.000	437.444

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	100,0 %
HS Metalservice nr. 4 ApS	Danmark	60,0 %
Alumeco A/S	Danmark	93,5 %
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	72,0 %
Alumeco Finland Oy AB	Finland	95,0 %
Alumeco Händlerservice GmbH	Tyskland	100,0 %
Metallcenter 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 Poland 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	100,0 %
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 %
HS Ejendomsinvest Hunderupvej ApS	Danmark	100,0 %
Metalcenter Group GmbH	Tyskland	100,0 %

*) Bestemmende indflydelse opnås via indirekte ejerskaber.

Associerede virksomheder

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt husleje og forsikring.

13 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.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	12.604	6.549	0	-173
Valutakursregulering m.v.	306	705	0	0
Årets ændring	1.512	5.350	0	173
	<u>14.422</u>	<u>12.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat specificeres således:				
Udskudt skatteaktiv	4.949	3.696	0	0
Udskudt skat	-19.371	-16.300	0	0
	<u>-14.422</u>	<u>-12.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har pr. 30. juni 2019 indregnet skatteaktiv på i alt 4.949 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede 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 uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes indenfor 3-5 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 2019	Forfalder indenfor 1 år	I alt
Prioritetsgæld	34.768	55.342	90.110	9.063	99.173
Leasingforpligtelser	0	0	0	1.388	1.388
Andre kreditinstitutter	0	0	0	568.215	568.215
Selskabsskat	11.113	0	11.113	708	11.821
	<u>45.881</u>	<u>55.342</u>	<u>101.223</u>	<u>579.374</u>	<u>680.597</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 660 for en periode på 1-6 måneder, t.USD 7.875 for en periode på 1-6 måneder, t.CNH 1.100 for en periode på 1-6 måneder, og t.NOK 5.600 for en periode på 1-6 måneder. Dagsværdien af valutakontrakterne udgør -229 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 6.925 tons. Dagsværdien af råvarekontrakterne udgør 4.766 t.kr. og er indregnet som den del af varelageret pris.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke indgået råvarekontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld, 17.843 t.kr., er der givet pant i maskiner, 25.749 t.kr., i form af pantebreve for 25.749 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 72.331 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, 113.062 t.kr., i form af pantebreve for 80.268 t.kr.

Moderselskab

Ingen.

18 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

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

HS Metalservice ApS og dets 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.

Der er i koncernen indgået huslejeaftaler. Den årlige husleje andrager 23.822 t.kr. Den samlede husleje-forpligtelse er opgjort til 41.473 t.kr.

Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med 11.595 t.kr.

Moderselskab

Modervirksomheden er frem til 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

HHH Metalservice ApS, Næsbyvej 26, 5000 Odense C, via stemmerettigheder

Ejerforhold

Koncernregnskabet for HS Metalservice nr. 1 ApS, som er både den mindste og 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	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
EY:				
Honorar for lovpligtig revision	1.014	928	16	16
Skatterådgivning	562	470	65	112
Andre ydelser end lovpligtig revision	137	285	0	0
Udskudt skat 30. juni	1.713	1.683	81	128
Andre:				
Honorar for lovpligtig revision	370	367	0	0
Skatterådgivning	101	149	0	0
Andre ydelser end lovpligtig revision	75	75	0	0
	546	591	0	0

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
21 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	36.835	57.629
Overført resultat	28.765	35.483
	65.600	93.112