

M-WOOD A/S

Nørremarken 19, 6823 Ansager

CVR-nr. 34 48 45 46



Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. november 2015

Som dirigent:

Andreas Haahr



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Personaleomkostninger	13
Finansielle omkostninger	13
Aktiekapital	13
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	13
Nærtstående parter	14

Oplysninger om selskabet

Navn	M-WOOD A/S
Adresse, postnr., by	Nørremarken 19, 6823 Ansager
CVR-nr.	34 48 45 46
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Andreas Haahr, formand Kurt Nielsen Ole Flensted
Direktion	Kurt Nielsen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, Postboks 371, 6701 Esbjerg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af udvikling, salg og produktion af finér produkter til jalousier og pressede plader.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på kr. -1.198.524 mod kr. -2.107.778 sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. -609.039. Selskabet har fortsat tabt mere end 50 % af aktiekapitalen og ledelsen er opmærksom på, at selskabet dermed er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Ledelsen forventer at aktiekapitalen retableres ved indskud fra aktionær og fremtidig drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2015/16.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for M-WOOD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ansager, den 30. november 2015

Direktionen:



Kurt Nielsen

Bestyrelsen:

Andreas Haahr
formand



Kurt Nielsen



Ole Flensted

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for M-WOOD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ansager, den 30. november 2015

Direktionen:

Kurt Nielsen

Bestyrelsen:



Andreas Haahr
formand

Kurt Nielsen

Ole Flensted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i M-WOOD A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M-WOOD A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udføre et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Vi henviser til ledelsesberetningens omtale heraf samt egenkapitalopgørelsen i regnskabet.

fortsat - Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

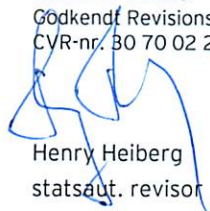
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 30. november 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henry Heiberg
statsaut. revisor



Birgitte Nygaard Jørgensen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2014 - 30. juni 2015

Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttoresultat	-706.626	-2.057.223
2 Personaleomkostninger	-419.675	-1.677.178
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	-409.000
Andre driftsomkostninger	0	-27.749
Resultat af primær drift	-1.126.301	-4.171.150
Finansielle indtægter	14	2.252.999
3 Finansielle omkostninger	-72.237	-189.627
Resultat før skat	-1.198.524	-2.107.778
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	<u>-1.198.524</u>	<u>-2.107.778</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-1.198.524</u>	<u>-2.107.778</u>
	<u>-1.198.524</u>	<u>-2.107.778</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver		
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	0	176.365
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>30.088</u>
Varebeholdninger	<u>0</u>	<u>206.453</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.158	186.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.070	1.275.070
Andre tilgodehavender	19.790	304.932
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>24.000</u>
Tilgodehavender	<u>165.018</u>	<u>1.790.594</u>
Likvide beholdninger	<u>12.021</u>	<u>109.433</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>177.039</u>	<u>2.106.480</u>
Aktiver i alt	<u>177.039</u>	<u>2.106.480</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	<u>-1.609.039</u>	<u>-2.710.515</u>
Egenkapital i alt	<u>-609.039</u>	<u>-1.710.515</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til banker	483.532	3.253.341
Leverandører af varer og tjenesteydelser	106.819	383.167
Gæld til tilknyttede virksomheder	100.500	0
Anden gæld	<u>95.227</u>	<u>180.487</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>786.078</u>	<u>3.816.995</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>786.078</u>	<u>3.816.995</u>
Passiver i alt	<u><u>177.039</u></u>	<u><u>2.106.480</u></u>

Egenkapitalopgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2014	1.000.000	-2.710.515	-1.710.515
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	2.300.000	2.300.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-1.198.524	-1.198.524
Egenkapital pr. 30/6 2015	<u>1.000.000</u>	<u>-1.609.039</u>	<u>-609.039</u>

Aktiekapitalen er ikke inddelt i aktieklasser.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet forventer retablering af selskabskapitalen via fremtidig indtjening.

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M-WOOD A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen med tillæg af opskrivninger.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

Brugstid (år)

Produktionsanlæg og maskiner

3-5

Finansielle indtægter og omkostninger

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skat

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

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

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Tilskud uden modydelse i koncernforhold

Tilskud modtaget fra moderselskabet indregnes som en kapitaltilførsel på overført resultat.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

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

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
2. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	398.693	1.547.620
Pensioner	16.254	91.724
Andre omkostninger til social sikring	4.728	37.834
	<u>419.675</u>	<u>1.677.178</u>
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	500	0
Andre finansielle omkostninger	71.737	189.627
	<u>72.237</u>	<u>189.627</u>

4. Aktiekapital

	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 3 år:			
Saldo primo	1.000.000	1.000.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	1.500.000	500.000
Kapitalnedsættelse	0	-1.500.000	0
Saldo ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

5. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ved skadesløsbrev på i alt 1.600 t.kr. givet virksomhedspant i produktionsanlæg og maskiner, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg m.v. som sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der pr. 30. juni 2015 udgør 484 t.kr.

6. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Skovlund Holding ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået aftale med tre måneders opsigelse på leje af lokaler og maskiner. Månedlig leje udgør 35 t.kr.

Selskabet har indgået operationel lejeaftale med gennemsnitlig månedlig ydelse på 4 t.kr. Restløbetid er 11 måneder og den samlede forpligtelse udgør således 40 t.kr.

7. Nærtstående parter

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
Woodgrove Venture ApS	Strandbygade 6, 6700 Esbjerg