

Carheal ApS

Hobrovej 963, 9530 Støvring

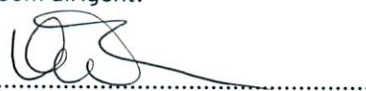
CVR-nr. 25 31 87 81



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. november 2016

Som dirigent:



Vibeke Bro Christensen



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Carheal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

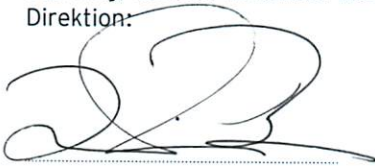
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 30. november 2016

Direktion:



Henrik Bro Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Carheal ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Carheal ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 udarbejde 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 vurderingen 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 30. november 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Evan Christensen
statsaut. revisor



Thomas Kallehauge
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Carheal ApS
Adresse, postnr., by	Hobrovej 963, 9530 Støvring
CVR-nr.	25 31 87 81
Stiftet	1. april 2000
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Hjemmeside	www.carheal.net
E-mail	info@carheal.com
Telefon	70 22 70 70
Direktion	Henrik Bro Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udvikle og sælge Carheal-konceptet, som er en sprøjtekabine med intelligent styring af alle processer til autobranschen.

Carheal vil ændre markedet for reparation af lakskader. Lakskader skal udbedres samme dag, som bilen er til service, og bilforhandlere skal have deres egen zero emission sprøjtekabine, som Carheal har udviklet.

Forestil dig, at lakskader på bilen udbedres på samme dag, som bilen er til mekanisk service. Forestil dig, at kunderne får repareret småskader, som de normalt ikke ville udbedre, og forestil dig, at det hele kan klares fra en komplet sprøjtekabine med intelligent styring, der er bygget i Danmark og sælges i hele verden.

Det er tankerne bag Carheal-konceptet, der kan håndtere lakreparationer op til tre felter på ganske få timer. Kabinen kan for eksempel stilles op ved en bilforhandler, som dermed kan tilbyde kunderne lakreparationer uden, at kunden skal undvære bilen i flere dage. Forhandleren kan også langt hurtigere få klargjort lakskader på salgsbiler og dermed effektivisere sine processer.

For en autolakerer giver kabinen også muligheder, da alle processer klares i samme kabine. Det mindsker risikoen for, at slibestøv sætter sig i lakken, da det suges op i filtrene med det samme.

Kernen i Carheal-konceptet er en sprøjtekabine med intelligent styring af alle processer. To store filtre renser hele tiden luften, og luftgennemstrømningen tilpasses til opgaven. Omstilling af flow sker helt automatisk i forhold til om der slibes eller lakeres. Og hvis mængden af skadelige partikler (VOC) bliver for høj, åbnes alle døre i kabinen automatisk.

Læs mere om Carheal-konceptet på www.carheal.net.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 1.229.854 kr. mod 754.600 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 476.110 kr.

Ledelsen anser årets resultat for værende som forventet.

Årets resultat er påvirket af et omfattende udviklingsarbejde kombineret med stigende salgsindsats. Udviklingsarbejdet har resulteret i lanceringen af to forskellige kabiner - en lukket model til opstilling udendørs og en kabine til indendørs brug. Den udendørs model kræver blot et stabilt fundament og tilkobling til 400V - og den leveres i én 20-fods container.

Salgsindsatsen i årets løb har resulteret i, at der i december 2015 er indgået global salgs- og marketingsamarbejde med BASF coating. Alle Carheal-kabiner leveres med mixer og lak fra BASF. Gennem demonstrationer, tests og fremvisning af Carheal-konceptet på messer har virksomheden fået mange positive tilkendegivelser omkring Carheal-konceptet, og ordreindgangen i 2016/17 følger ledelsens forventninger.

Selskabets ledelse forventer et forbedret resultat for det kommende regnskabsår. For yderligere beskrivelse af projektet henvises til note 4.

Begivenheder efter balancedagen

Ud over ovenstående er der ikke efter regnskabsårets slutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Bruttotab	-1.038.768	-800.021
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-293.594	-100.283
	Resultat før finansielle poster	-1.332.362	-900.304
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.327	-3.883
	Finansielle indtægter	2.249	55
2	Finansielle omkostninger	-234.683	-69.518
	Resultat før skat	-1.568.123	-973.650
3	Skat af årets resultat	338.269	219.050
	Årets resultat	<u>-1.229.854</u>	<u>-754.600</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-3.327	-4.348
	Overført resultat	-1.226.527	-750.252
		<u>-1.229.854</u>	<u>-754.600</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.973.331	941.982
		1.973.331	941.982
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	936.489	205.360
		936.489	205.360
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.222	6.549
		3.222	6.549
	Anlægsaktiver i alt	2.913.042	1.153.891
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	279.609	298.557
		279.609	298.557
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.550	62.021
	Udskudte skatteaktiver	479.973	141.704
	Andre tilgodehavender	801.681	537.602
	Periodeafgrænsningsposter	248.639	64.386
		1.542.843	805.713
	Likvide beholdninger	4.171	2.130.333
	Omsætningsaktiver i alt	1.826.623	3.234.603
	AKTIVER I ALT	4.739.665	4.388.494

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	805.556	805.556
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.757	6.084
	Overført resultat	-332.203	894.324
	Egenkapital i alt	<u>476.110</u>	<u>1.705.964</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.822.221	1.799.326
		<u>1.822.221</u>	<u>1.799.326</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	100.000	100.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	239.546	49.647
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.992.545	666.852
	Anden gæld	109.243	66.705
		<u>2.441.334</u>	<u>883.204</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.263.555</u>	<u>2.682.530</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>4.739.665</u></u>	<u><u>4.388.494</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
10 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	805.556	6.084	894.324	1.705.964
Årets resultat	0	-3.327	-1.226.527	-1.229.854
Egenkapital 30. juni 2016	805.556	2.757	-332.203	476.110

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carheal ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Operationelle og finansielle leasingaftaler behandles begge som operationel leasing. Ydelser på leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter 5-10 år

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi den økonomiske levetid for udviklingsprojekter vurderes at udgøre op til 10 år på baggrund af indgåede samarbejdsaftaler om afsætning af selskabets Smart Repair-koncept.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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 m.v.

Skat

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

Virksomheden 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen, i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles, så der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode 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, og midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	37.014	14.896
Andre finansielle omkostninger	<u>197.669</u>	<u>54.622</u>
	<u>234.683</u>	<u>69.518</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-338.269</u>	<u>-219.050</u>
	<u>-338.269</u>	<u>-219.050</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. juli 2015	1.202.831
Tilgang i årets løb	1.191.632
Kostpris 30. juni 2016	2.394.463
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	260.849
Årets afskrivninger	160.283
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	421.132
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.973.331

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter består af et omfattende udviklingsarbejde på Carheal-konceptet, der er kombineret med stigende salgsindsats.

Udviklingsarbejdet har resulteret i lanceringen af to forskellige kabiner - en lukket model til opstilling udendørs og en kabine til indendørs brug. Den udendørs model kræver blot et stabilt fundament og tilkobling til 400V - og den leveres i en 20-fods container.

Salgsindsatsen har resulteret i, at der i december 2015 er indgået global salgs- og marketings-samarbejde med BASF coating. Alle Carheal-kabiner leveres med mixer og lak fra BASF. Gennem demonstrationer, tests og fremvisning af Carheal-konceptet på messer har virksomheden fået mange positive tilkendegivelser omkring Carheal-konceptet, og ordreindgangen i 2016/17 følger ledelsens forventninger.

Den regnskabsmæssige værdi af projektet er baseret på salgspotentialet hos de tilknyttede partnere, som kan sikre konceptets udbredelse i de enkelte lande. Ledelsen forventer på baggrund heraf, at der vil ske en udnyttelse af markedspotentialet i de kommende år.

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	205.360
Tilgang i årets løb	964.440
Afgang i årets løb	-193.744
Kostpris 30. juni 2016	976.056
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	0
Årets afskrivninger	63.525
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger	-23.958
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	39.567
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	936.489

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015	465
Kostpris 30. juni 2016	465
Værdireguleringer 1. juli 2015	6.084
Andel af årets resultat	-3.327
Værdireguleringer 30. juni 2016	2.757
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	3.222

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
Carheal UK Limited	Ferndown, UK	50,00 %	6.444	-6.654

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Saldo primo	805.556	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	680.556	0	0	0
	805.556	805.556	125.000	125.000	125.000

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 300 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er pr. 30. juni 2016 part i få verserende sager mod selskabet. På baggrund af sagernes indhold er det ledelsens vurdering, at sagernes udfald ikke væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Smarttool-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med moderselskabet i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler på biler med en samlet forpligtelse på 400 t.kr. i restløbetiden på op til 48 måneder.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet fordringspant på 1.000 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er der afgivet fordringspant på 2.000 t.kr.