

BAN INTERNATIONAL ApS

Hagelskærvej 41
7430 Ikast

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

30/05/2017

Bent A. Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden BAN INTERNATIONAL ApS
 Hagelskærvej 41
 7430 Ikast

CVR-nr: 29417679
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for BAN International ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt og indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 30/05/2017

Direktion

Bent Asbjørn Nielsen

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er direkte eller indirekte at udøve produktions-, handels- eller investeringsvirksomhed, samt med de nævnte formål beslægtet virksomhed. Udøvelsen kan ske via datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den i årsrapporterne for 2014 og 2015 omtalte usikkerhed om måling af earn-out rettighedens værdiansættelse er stadig ikke afklaret, idet der endnu ikke har fundet nogen vurdering sted. Den oprindelige voldgiftssag blev i 2016 forliget, men PKA (køber) har valgt ikke at følge de vurderingsprincipper der blev aftalt i forliget. Som følge heraf er der stadig ikke foretaget nogen vurdering, og det overvejes pt. hvilke konsekvenser den manglende opfyldelse af forligsaftalen skal have.

I mellemtiden har sælger (BAN International ApS) iværksat en udarbejdelse af en værdiansættelse af den virksomhed, der var genstand for overdragelse i 2014. Værdiansættelsen er baseret på den business plan, den daværende bestyrelse havde godkendt, og tilrettet med de nødvendige forhold, som er ændret undervejs. Værdiansættelsen bliver udført af en stor international revisions- og rådgivningsvirksomhed.

Køber har desuden brudt et antal andre punkter i det samlede aftalekompleks, og disse brud er pt. under forfølgelse. 2 sager er bragt til domstolsbehandling. Det ene brud vedrører manglende overholdelse af forkøbsret tildelt sælger ved overdragelse af aktier, mens det andet brud vedrører gennemførelse af interne overdragelser der skader minoritetsaktionærer. Det største brud vedrører manglende opfyldelse af aftale om opførelse af et fabriksanlæg i Frankrig, og for så vidt angår dette forhold vurderes de juridiske konsekvenser pt.

Selskabet har en tilbagekøbsret til alle aktier i det overdragne selskab på specifikke vilkår, og denne ret vurderes løbende.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet igangsatte tidligere "BANREC" aktiviteten, der består i udvikling og salg af fabriksanlæg til genanvendelse af dæk på baggrund af "Genan-teknologi", enten i eget regi eller i form af salg til eksterne parter.

Der har i det forgangne år været en høj aktivitet med konkrete drøftelser med en række seriøse investorer.

På baggrund af selskabets aktiviteter i 2016 betegnes årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabets kapitalgrundlag er forhøjet i årets løb ved apportindskud af 17,2 mio.kr..

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdagen

Der er efter statusdagen ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste/-tab.

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttofortjeneste/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, regnskabsudarbejdelse mv.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab og skatten fra sambeskatningen fordeles via administrationsselskabet i forhold de sambeskattede selskabers indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver – udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt andre omkostninger der direkte eller indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsprojekter under udførelse måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider og restværdier:

Grunde	afskrives ikke	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	restværdi = 0 kr.
Kunst	afskrives ikke	

Mindre nyanskaffelser og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender vedrørende earn-out aftale måles til amortiseret kostpris, der svarer til forventet nutidsværdi af fremtidige betalinger. Den del af tilgodehavendet fra earn-out aftalen der forventes modtaget senere end 1 år efter statusdagen er medtaget under finansielle anlægsaktiver.

Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-979.179	-81.701
Resultat af ordinær primær drift		-979.179	-81.701
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-15.806	0
Øvrige finansielle omkostninger		-112.386	-113.417
Ordinært resultat før skat		-1.107.371	-195.118
Skat af årets resultat	1	205.100	48.000
Årets resultat		-902.271	-147.118
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-902.271	-147.118
I alt		-902.271	-147.118

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		1.453.224	706.490
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	1.453.224	706.490
Grunde og bygninger		12.375.026	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.046.260	2.046.260
Materielle anlægsaktiver i alt	3	14.421.286	2.046.260
Kapitalandele i associerede virksomheder		39.707	55.513
Andre tilgodehavender		100.000.000	100.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	100.039.707	100.055.513
Anlægsaktiver i alt		115.914.217	102.808.263
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		149.300	80.100
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		39.248	6.257
Andre tilgodehavender		2.133	80.650
Tilgodehavender i alt		190.681	167.007
Likvide beholdninger		487.794	76.969
Omsætningsaktiver i alt		678.475	243.976
Aktiver i alt		116.592.692	103.052.239

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		1.174.460	1.000.000
Overført resultat		113.467.261	97.387.596
Egenkapital i alt		114.641.721	98.387.596
Hensættelse til udskudt skat		161.600	171.600
Hensatte forpligtelser i alt		161.600	171.600
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		313.040	3.873.692
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		601.008	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		875.323	619.351
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.789.371	4.493.043
Gældsforpligtelser i alt		1.789.371	4.493.043
Passiver i alt		116.592.692	103.052.239

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	1.000.000	97.387.596	98.387.596
Kapitalforhøjelse	174.460	16.981.936	17.156.396
Årets resultat		-902.271	-902.271
Egenkapital, ultimo	1.174.460	113.467.261	114.641.721

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	-149.300	-80.100
Ændring af udskudt skat	-55.800	32.100
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-205.100</u>	<u>-48.000</u>

2. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Udviklingsprojekter under udførelse kr.
Kostpris primo	706.490
Tilgang	746.734
Afgang	-0
Kostpris ultimo	<u>1.453.224</u>
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.453.224</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmat. og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	0	2.293.979
Tilgang	13.218.174	0
Afgang	-843.148	0
Kostpris ultimo	12.375.026	2.293.979
Af- og nedskrivning primo	0	-247.719
Årets afskrivning	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	-247.719
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.375.026	2.046.260

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	55.513
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	55.513
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	-15.806
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	-15.806
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.707

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Banrec GmbH, Hamburg	25%	158.828	-27.423

5. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med salget af 52% ejerandel af Genan Business & Development A/S i 2014 blev der indgået en earn out aftale, som skal afregnes over de næste 20 år. Earn out betalingen er baseret på den vurderede værdi af det solgte selskab, og skal foretages af en international anerkendt investmentbank en gang årligt - første gang i efteråret 2014.

Køber og sælger er uenige om forståelsen af vurderingsprincipperne og køber har valgt ikke at følge de principper der blev aftalt i forliget i Voldgiftsinstituttet. Som følge heraf er vurderingen endnu ikke udført.

Ledelsens skøn over aktivets værdi er anslået til en værdi i intervallet 140-200 mio. kr., men der er alene indregnet 100 mio. kr. i årsregnskabet svarende til det foreløbigt aftalte beløb fra earn out aftalen.

Ledelsen gør derfor opmærksom på de usikkerheder, der kan være forbundet med indregning og måling af earn-out betalingen, hvad enten det skyldes diskontering, faktiske resultater, vurderet markedspotentiale eller sker som følge af reviderede/ændrede budgetter og forventninger til fremtiden.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Pr. statusdagen udgør koncernens samlede skyldige skattetilsvær kr. 0.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse andrager kr. 0.