

**MM Composite A/S**

**Industrivænget 2 B, 5580 Nr. Aaby**

**CVR-nr. 33 38 17 19**

## **Årsrapport 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

*31.* den *10.* 2017



---

Frank Gad  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2016/17 - Koncernen	14
Balance pr. 30.06.2017 - Koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017 - Koncernen	17
Pengestrømsopgørelse for 2016/2017 - Koncernen	18
Noter - Koncernen	19
Resultatopgørelse for 2016/17 - Moder	25
Balance pr. 30.06.2017 - Moder	26
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017 - Moder	28
Noter - Moder	29

## Selskabsoplysninger

### Selskab

MM Composite A/S

Industrivænget 2 B

5580 Nr. Aaby

CVR-nr.: 33 38 17 19

Hjemsted: Middelfart Kommune

### Bestyrelse

Frank Gad, formand

Jørgen Hønnerup Nielsen, næstformand

Mogens Dreyer Marxen

Torben Nielsen

Lars Ravn Bering

### Direktion

Kent Bøllingtoft Madsen

### Revision

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MM Composite A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

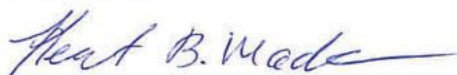
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nr. Aaby, den 31. oktober 2017

### Direktion



Kent Bøllingtoft Madsen

### Bestyrelse



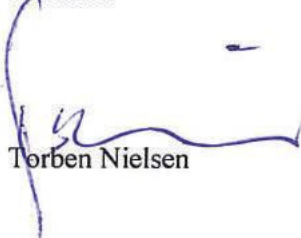
Frank Gad  
Formand



Jørgen Hønnerup Nielsen  
Næstformand



Mogens Dreyer Marxen



Torben Nielsen



Lars Ravn Bering

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i MM Composite A/S

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MM Composite A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 31. oktober 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

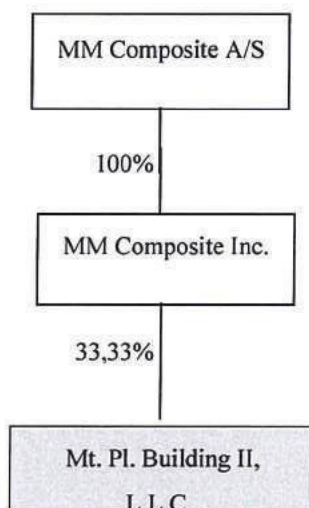
### Hoved- og nøgletal for koncernen

	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	69.211	53.693
Resultat før finansielle poster (EBIT)	23.607	11.366
Resultat af finansielle poster	-2.865	-558
Årets resultat	16.554	8.173
Egenkapital	44.777	28.285
Balancesum	87.973	56.045
Investeringer i materielle aktiver	16.298	18.754
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad, %	26,8	20,3
Egenkapitalens forrentning, %	45,3	28,9
Soliditetsgrad, %	50,9	50,5

Hoved- og nøgletal indeholder alene tal for indeværende samt forrige regnskabsår, da det er første år der aflægges koncernregnskab, hvormed betingelserne herfor er opfyldt jf. ÅRL § 128, stk. 4.

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

### Koncernoversigt



Associeret virksomhed, Mt. Pl. Building II, L.L.C. indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter equity-metoden.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Som underleverandør fremstiller koncernen kompositdele, primært til Cleantechindustrien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen oplevede fortsat vækst i aktiviteten globalt gennem året.

Årets resultat efter skat blev 16.554 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

MM Composite A/S har siden 21. marts 2017 været del af den børsnoterede koncern SP Group A/S, hvilket sammen med en god udvikling i salg af egne produkter og en afregnet branderstatning har påvirket resultatet positivt.

### Markeder og produkter

MM Composite A/S er en af Skandinaviens førende leverandører af kompositdele til vindmølleindustrien og leverer til kunder i Europa, Asien, Afrika og Amerika. Det amerikanske marked serviceres via produktionsfaciliteter i USA.

### Strategi

MM Composite fokuserer på fortsat international tilstedeværelse, såvel som på materialer, teknologi og kundetilpassede projektopgaver, med deraf øget konkurrencekraft og markedsområde.

### Særlige risici

Koncernen er undergivet risici af såvel kommerciel som finansiell art, men disse afviger ikke fra, hvad der er sædvanligt i branchen.

### Miljøforhold

Koncernen arbejder målrettet på at indrette produktion og produkter således, at miljøet i mindst muligt omfang påvirkes negativt. Begge MM Composite selskaber er certificeret efter ISO 14001.

### Videnressourcer

Koncernen vil løbende holde sig ajourført med viden om nye komposit- og processystemer med det formål at finde nye produkter, der kan afsættes til industrien.



## **Ledelsesberetning**

### **Udviklingsaktiviteter**

Da koncernen primært er underleverandør, foregår koncernens udvikling oftest i tæt samarbejde med kunder og leverandører.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Forventet udvikling**

Der forventes i det kommende år en omsætning og indtjening på niveau med 2016/17.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MM Composite A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 32 har virksomheden valgt ikke at præsentere nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MM Composite A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori MM Composite A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Koncernregnskab (fortsat)**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste omfatter regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder**

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter udbytter, nedskrivning af finansielle anlægsaktiver, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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. Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes i kostprisen for aktiver, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Øvrige låneomkostninger resultatføres.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning lejede lokaler	3-25 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabet efter indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke op på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes 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 dattervirksomhedernes underbalance.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og 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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning, %	= $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad, %	= $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Andel af virksomhedens samlede aktiver, der er finansieret med egenkapital.
Afkastningsgrad, %	= $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$	Virksomhedens afkast i forhold til virksomhedens samlede aktiver.

## Resultatopgørelse for 2016/17 - Koncernen

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		69.211.015	53.693
Personaleomkostninger	1	<u>(38.216.723)</u>	<u>(37.626)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>30.994.292</b>	<b>16.067</b>
Af- og nedskrivninger	2	<u>(7.386.885)</u>	<u>(4.701)</u>
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>23.607.407</b>	<b>11.366</b>
Resultat af kapitalandele i associeret virksomhed		(103.862)	(125)
Finansielle indtægter	3	4.914	356
Finansielle omkostninger	4	<u>(2.869.490)</u>	<u>(914)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>20.638.969</b>	<b>10.683</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(4.084.750)</u>	<u>(2.510)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>16.554.219</u></b>	<b><u>8.173</u></b>



**Balance pr. 30.06.2017 - Koncernen**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		23.665.748	15.517
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.946.756	1.321
Indretning af lejede lokaler		2.318.131	2.477
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	4.594
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>27.930.635</u></b>	<b><u>23.909</u></b>
Kapitalandele i associeret virksomhed		1.734.738	1.885
Deposita		781.900	790
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>2.516.638</u></b>	<b><u>2.675</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>30.447.273</u></b>	<b><u>26.584</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b>8</b>	<b><u>23.293.409</u></b>	<b><u>16.830</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.310.254	7.654
Tilgodehavender hos associeret virksomhed		153.242	5
Udsudte skatteaktiver	9	714.208	192
Andre tilgodehavender		122.659	24
Tilgodehavende selskabsskat		2.589.853	1.029
Periodeafgrænsningsposter	10	682.544	446
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>33.572.760</u></b>	<b><u>9.350</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>659.588</u></b>	<b><u>3.281</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>57.525.757</u></b>	<b><u>29.461</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>87.973.030</u></b>	<b><u>56.045</u></b>

**Balance pr. 30.06.2017 - Koncernen**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Aktiekapital	11	500.000	500
Overført resultat		44.277.233	27.785
<b>Egenkapital</b>		<b>44.777.233</b>	<b>28.285</b>
Udskudte skatteforpligtelser	9	2.824.229	1.581
Andre hensatte forpligtelser	12	0	302
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.824.229</b>	<b>1.883</b>
Leasingforpligtelser		3.806.873	3.901
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>13</b>	<b>3.806.873</b>	<b>3.901</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	13	1.767.101	1.327
Bankgæld		2.715.934	3
Leverandørgæld		21.988.519	13.459
Selskabsskat		5.385.621	0
Anden gæld		3.602.335	4.278
Periodeafgrænsningsposter	14	1.105.185	2.909
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.564.695</b>	<b>21.976</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>40.371.568</b>	<b>25.877</b>
<b>Passiver</b>		<b>87.973.030</b>	<b>56.045</b>
Eventualforpligtelser mv.	15-16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Øvrige noter	18-19		

**Egenkapitalopgørelse for 2016/2017 - Koncernen**

	<b>Aktie- kapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
<b>Egenkapital 01.07.2015</b>	<b>500.000</b>	<b>23.385.217</b>	<b>23.885.217</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	8.173.395	8.173.395
Ekstraordinært udbytte	0	-3.800.000	-3.800.000
Valutakursregulering	0	26.765	26.765
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<b>500.000</b>	<b>27.785.377</b>	<b>28.285.377</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	16.554.219	16.554.219
Valutakursregulering	0	(62.363)	(62.363)
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	<b>500.000</b>	<b>44.277.233</b>	<b>44.777.233</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2016/2017 - Koncernen

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Resultat før finansielle poster	23.604.407	11.366
Afskrivninger	7.386.885	4.701
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	2.410.361	(1.200)
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	33.401.653	14.867
20 Ændring i driftskapital	(22.553.691)	11.264
Pengestrøm fra primær drift	10.847.962	26.131
Renteindtægter, betalt	4.914	356
Renteomkostninger, betalt	(2.869.490)	(914)
Betalt selskabsskat	(1.769.328)	(5.997)
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>6.214.058</b>	<b>19.576</b>
Køb af materielle aktiver	(16.297.629)	(18.754)
Salg af materielle aktiver	6.758.126	3.050
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	(708)
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>(9.539.503)</b>	<b>(16.412)</b>
Fremmedfinansiering:		
Afdrag på langfristede forpligtelser	(2.009.870)	(2.145)
Provenu ved optagelse af langfristede forpligtelser	0	6.208
Kapitalejerne:		
Udbetalt udbytte	0	(3.800)
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>(2.009.870)</b>	<b>263</b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>(5.335.315)</b>	<b>3.427</b>
17 Likvider, primo	3.278.969	(149)
17 <b>Likvider, ultimo</b>	<b>(2.056.346)</b>	<b>3.278</b>

**Noter - Koncernen**

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	33.639.414	33.580
Pensionsbidrag	2.482.333	2.871
Andre sociale omkostninger	2.094.976	1.175
	<u>38.216.723</u>	<u>37.626</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>857.265</u>	<u>799</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>58</u>	<u>63</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Produktionsanlæg og maskiner, jf. note 6	6.717.145	4.126
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, jf. note 6	511.346	430
Indretning af lejede lokaler, jf. note 6	158.394	145
	<u>7.386.885</u>	<u>4.701</u>
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Valutakursgevinster og -tab, netto	<u>4.914</u>	<u>356</u>
	<u>4.914</u>	<u>356</u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renter bank	1.058.989	914
Valutakurstab og -gevinster, netto	<u>1.810.501</u>	<u>0</u>
	<u>2.869.490</u>	<u>914</u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	3.296.147	1.493
Ændring i udskudt skat	788.603	1.017
	<u>4.084.750</u>	<u>2.510</u>

## Noter - Koncernen

	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg mv. kr.</b>	<b>Indretning lejede lokaler kr.</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 01.07.2016	24.051.063	2.777.663	2.819.653	4.594.361
Valutakursregulering	(185.573)	0	0	0
Overførsel	40.000	(40.000)	0	0
Tilgang	15.133.561	1.164.068	0	0
Afgang	(343.235)	0	0	(4.594.361)
<b>Kostpris 30.06.2017</b>	<b>38.695.816</b>	<b>3.901.731</b>	<b>2.819.653</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 01.07.2016	8.533.836	1.456.296	343.128	0
Valutakursregulering	(233.580)	0	0	0
Overførsel	12.667	(12.667)	0	0
Årets afskrivninger	6.717.145	511.346	158.394	0
<b>Af- og nedskrivninger 30.06.2017</b>	<b>15.030.068</b>	<b>1.954.975</b>	<b>501.522</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017</b>	<b>23.665.748</b>	<b>1.946.756</b>	<b>2.318.131</b>	<b>0</b>

Værdien af indregnede materielle aktiver, der ikke ejes af selskabet udgør t.kr. 7.003.

## Noter - Koncernen

	<b>Tilgodehavender i associerede virksomheder</b>	<b>Deposita</b>	
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 01.07.2016	2.010.000	789.465	
Valutakursregulering	(51.619)	(7.565)	
<b>Kostpris 30.06.2017</b>	<b>1.958.381</b>	<b>781.900</b>	
Opskrivninger 01.07.2016	(125.178)	0	
Valutakursregulering	5.397	0	
Årets opskrivninger	(103.862)	0	
<b>Opskrivninger 30.06.2017</b>	<b>(223.643)</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017</b>	<b>1.734.738</b>	<b>781.900</b>	
Kapitalandele i associerede virksomheder:			
	<b>Hjemsted</b>	<b>Valuta</b>	<b>Ejerandel</b>
Mt. Pleasant Building II, L.L.C.	USA	USD	33,33%
		<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
		<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>8. Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		11.025.602	7.770
Halvfabrikata		4.958.918	4.245
Fremstillede varer og handelsvarer		7.308.889	4.815
		<b>23.293.409</b>	<b>16.830</b>

## Noter - Koncernen

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. juli	1.389.657	371
Årets regulering af udskudt skat	720.364	1.018
<b>Udskudt skat 30. juni</b>	<b><u>2.110.021</u></b>	<b><u>1.389</u></b>
Der indregnes således:		
Udskudt skat (aktiver)	714.208	192
Udskudt skat (passiver)	<u>2.824.229</u>	<u>1.581</u>
	<b><u>2.110.021</u></b>	<b><u>1.389</u></b>

## 10. Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, herunder forsikring og serviceaftaler.

## 11. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier à 100 kr. eller multipla heraf. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne.

	<u>Nom.</u>
	<u>kr.</u>
Stiftelse af selskab 2011	<u>500.000</u>
<b>Aktiekapital 30.06.2017</b>	<b><u>500.000</u></b>

## 12. Andre hensatte forpligtelser

Forpligtelser vedrører lejede lokaler fraflyttet i 2016.



## Noter - Koncernen

<b>13. Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Samlet gæld i alt	5.573.974	5.228
Afdrag næste år	1.767.101	1.327
Restgæld efter 5 år	0	0

## 14. Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 15. Leje- og leasingforpligtelser

For 2017 – 2021 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en årlig ydelse på t.kr. 208.

For årene 2017 - 2021 er der indgået lejekontrakt vedrørende koncernens lokaler. Lijekontrakten er uopsigelig frem til 1. juli 2021. Huslejeforpligtelsen udgør 13.482 t.kr. Den årlige husleje udgør 3.227 t.kr.

For perioden frem til 31. december 2018 har koncernen indgået lejekontrakt vedrørende koncernens lokaler. Lijekontrakten er uopsigelig frem til 31. december 2018. Huslejeforpligtelsen udgør 1.779 t.kr. Den årlige husleje udgør t.kr. 1.246.

For perioden frem til 30. november 2022 har koncernen indgået lejekontrakt med associeret virksomhed vedrørende koncernens lokaler. Lijekontrakten er uopsigelig frem til 30. november 2022. Huslejeforpligtelsen udgør 13.482 t.kr. Den årlige husleje udgør t.kr. 1.778.

## 16. Kautions- og eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgaranti via pengeinstitut for datterselskab, t.kr. 652.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i SP Group A/S. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, SP Group A/S, CVR nr. 15 70 13 15. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Noter - Koncernen

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller etableret sikkerhedsstillelser.

### 18. Nærtstående parter

#### *Koncernforhold*

MM Composite A/S indgik frem til 21. marts 2017 i koncernregnskabet for WKT Holding ApS (CVR nr. 26 03 93 20), og efterfølgende i koncernregnskabet for SP Group A/S (CVR nr. 15 70 13 15), Snavevej 6-10, 5471 Søndersø.

#### *Bestemmende indflydelse*

SP Group A/S (CVR nr. 15 70 13 15), Snavevej 6-10, 5471 Søndersø, moderselskab.

	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>19. Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år	<u>16.554.219</u>	<u>8.173</u>
	<b><u>16.554.219</u></b>	<b><u>8.173</u></b>
 <b>20. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(6.463.672)	2.070
Ændring i tilgodehavender	(22.139.616)	7.575
Ændring i leverandør og anden gæld	<u>6.049.597</u>	<u>1.619</u>
	<b><u>(22.553.691)</u></b>	<b><u>11.264</u></b>
 <b>21. Likvider</b>		
Likvider	659.588	3.281
Gæld til banker	<u>(2.715.934)</u>	<u>(3)</u>
	<b><u>(2.056.346)</u></b>	<b><u>3.278</u></b>

## Resultatopgørelse for 2016/17 - Moder

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.053.387	42.565
Personaleomkostninger	1	<u>(29.536.113)</u>	<u>(29.270)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>31.517.274</b>	<b>13.295</b>
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.057.650)</u>	<u>(3.581)</u>
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>27.459.624</b>	<b>9.714</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder		(3.541.804)	687
Finansielle indtægter	3	1.195.444	814
Finansielle omkostninger	4	<u>(2.864.876)</u>	<u>(918)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>22.248.388</b>	<b>10.297</b>
Skat af årets resultat	5	<u>(5.694.169)</u>	<u>(2.124)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>16.554.219</u></b>	<b><u>8.173</u></b>

**Balance pr. 30.06.2017 - Moder**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		11.707.129	10.953
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.946.756	1.321
Indretning af lejede lokaler		2.318.131	2.477
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>923</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>15.972.016</u></b>	<b><u>15.674</u></b>
Kapitalandele i dattervirksomheder		2.717.591	6.322
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		3.567.427	3.668
Deposita		<u>513.251</u>	<u>513</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>6.798.269</u></b>	<b><u>10.503</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>22.770.285</u></b>	<b><u>26.177</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b>8</b>	<b><u>17.828.418</u></b>	<b><u>15.488</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.310.251	7.654
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.827.096	5
Andre tilgodehavender		122.658	24
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>453.997</u>	<u>288</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>39.714.002</u></b>	<b><u>7.971</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>521.210</u></b>	<b><u>2.025</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>58.063.630</u></b>	<b><u>25.484</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>80.833.915</u></b>	<b><u>51.661</u></b>

**Balance pr. 30.06.2017 - Moder**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Aktiekapital	10	500.000	500
Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode		4.127.674	6.322
Overført resultat		40.149.559	21.463
<b>Egenkapital</b>		<b>44.777.233</b>	<b>28.285</b>
Udskudte skatteforpligtelser	11	872.095	564
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>872.095</b>	<b>564</b>
Leasingforpligtelser		3.806.873	3.901
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>12</b>	<b>3.806.873</b>	<b>3.901</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	12	1.767.101	1.327
Bankgæld		2.715.937	3
Leverandørgæld		17.044.138	7.939
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.068
Selskabsskat		5.385.621	1.769
Anden gæld		3.359.732	3.896
Periodeafgrænsningsposter	13	1.105.185	2.909
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>31.377.714</b>	<b>18.911</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>35.184.587</b>	<b>23.376</b>
<b>Passiver</b>		<b>80.833.915</b>	<b>51.661</b>
Eventualforpligtelser mv.	14-15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Øvrige noter	17-18		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016/2017 - Moder

	Aktie- kapital kr.	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
<b>Egenkapital 01.07.2015</b>	<b>500.000</b>	<b>5.607.961</b>	<b>17.777.256</b>	<b>23.885.217</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	687.031	7.486.364	8.173.395
Ekstraordinært udbytte	0	0	-3.800.000	-3.800.000
Valutakursregulering	0	26.765	0	26.765
<b>Egenkapital 30.06.2016</b>	<b>500.000</b>	<b>6.321.757</b>	<b>21.463.620</b>	<b>28.285.377</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	(2.131.720)	18.685.939	16.554.219
Valutakursregulering	0	(62.363)	0	(62.363)
<b>Egenkapital 30.06.2017</b>	<b>500.000</b>	<b>4.127.674</b>	<b>40.149.559</b>	<b>44.777.233</b>

## Noter - Moder

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	26.981.026	26.500
Pensionsbidrag	2.482.333	2.376
Andre sociale omkostninger	72.754	394
	<u>29.536.113</u>	<u>29.270</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>857</u>	<u>799</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>37</u>	<u>39</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Produktionsanlæg og maskiner, jf. note 6	3.387.910	3.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, jf. note 6	511.346	430
Indretning af lejede lokaler, jf. note 6	158.394	145
	<u>4.057.650</u>	<u>3.581</u>
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.195.444	458
Valutakursgevinster og -tab, netto	0	356
	<u>1.195.444</u>	<u>814</u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Renter bank	1.058.970	918
Valutakurstab og -gevinster, netto	1.805.906	0
	<u>2.864.876</u>	<u>918</u>

## Noter - Moder

	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	5.783.337	1.770
Ændring i udskudt skat	<u>(89.168)</u>	<u>354</u>
	<u><b>5.694.169</b></u>	<u><b>2.124</b></u>

	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Andre anlæg mv. kr.</u>	<u>Indretning lejede lokaler kr.</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse kr.</u>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 01.07.2016	17.275.380	2.777.663	2.819.653	922.530
Overførsel	40.000	(40.000)	0	0
Tilgang	4.457.754	1.164.068	0	0
Afgang	<u>(343.235)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(922.530)</u>
<b>Kostpris 30.06.2017</b>	<u><b>21.429.899</b></u>	<u><b>3.901.731</b></u>	<u><b>2.819.653</b></u>	<u><b>0</b></u>
Af- og nedskrivninger 01.07.2016	6.322.193	1.456.296	343.128	0
Overførsel	12.667	(12.667)	0	0
Årets afskrivninger	<u>3.387.910</u>	<u>511.346</u>	<u>158.394</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30.06.2017</b>	<u><b>9.722.770</b></u>	<u><b>1.954.975</b></u>	<u><b>501.522</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017</b>	<u><b>11.707.129</b></u>	<u><b>1.946.756</b></u>	<u><b>2.318.131</b></u>	<u><b>0</b></u>

Værdien af indregnede materielle aktiver, der ikke ejes af selskabet udgør t.kr. 7.003.



## Noter - Moder

	Kapitalandele i datter virksomheder kr.	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 01.07.2016	1	3.667.883	513.251
Valutakursregulering til ultimo kurs	0	(100.456)	0
<b>Kostpris 30.06.2017</b>	<b>1</b>	<b>3.567.427</b>	<b>513.251</b>
Opskrivninger 01.07.2016	6.321.757	0	0
Valutakursregulering til ultimo kurs	(62.363)	0	0
Årets tilbageføring af opskrivninger	(2.131.720)	0	0
Regulering intern avance	(1.410.084)	0	0
<b>Opskrivninger 30.06.2017</b>	<b>2.717.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017</b>	<b>2.717.591</b>	<b>3.567.427</b>	<b>513.251</b>

Kapitalandele i tilknyttede selskaber omfatter:

	Hjemsted	Valuta	Aktie- kapital (*000)	Årets resultat	Egenkapital
MM Composite Inc.	USA	USD	0	(2.131.720)	4.127.675

## 8. Varebeholdninger

	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr.
Råvarer og hjælpematerialer	7.150.917	5.211
Halvfabrikata	4.651.248	3.013
Fremstillede varer og handelsvarer	6.026.253	7.264
	<b>17.828.418</b>	<b>15.488</b>

## Noter - Moder

### 9. Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, herunder forsikring og serviceaftaler.

### 10. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier à 100 kr. eller multipla heraf. Aktierne er fuldt indbetalt. Aktierne er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne.

	<u>Nom. kr.</u>
Stiftelse af selskab 2011	500.000
<b>Aktiekapital 30.06.2017</b>	<b><u>500.000</u></b>

	<u>2016/2017 kr.</u>	<u>2015/2016 t.kr.</u>
<b>11. Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. juli	563.547	209
Årets regulering af udskudt skat	<u>308.548</u>	<u>355</u>
<b>Udskudt skat 30. juni</b>	<b><u>872.095</u></b>	<b><u>564</u></b>

### 12. Langfristede gældsforpligtelser

#### Leasingforpligtelser

Samlet gæld i alt	5.573.974	5.228
Afdrag næste år	1.767.101	1.327
Restgæld efter 5 år	0	0

## Noter - Moder

### 13. Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 14. Leje- og leasingforpligtelser

For 2017 – 2021 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med en årlig ydelse på t.kr. 208.

For årene 2017 - 2021 er der indgået lejekontrakt vedrørende koncernens lokaler. Lijekontrakten er uopsigelig frem til 1. juli 2021. Huslejeforpligtelsen udgør 13.482 t.kr. Den årlige husleje udgør 3.227 t.kr.

For perioden frem til 31. december 2018 har koncernen indgået lejekontrakt vedrørende koncernens lokaler. Lijekontrakten er uopsigelig frem til 31. december 2018. Huslejeforpligtelsen udgør 1.779 t.kr. Den årlige husleje udgør t.kr. 1.246.

### 15. Kautions- og eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgaranti via pengeinstitut for datterselskab, t.kr. 652.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, SP Group A/S, CVR nr. 15 70 13 15. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller etableret sikkerhedsstillelser.

## Noter - Moder

### 17. Nærtstående parter

#### *Koncernforhold*

MM Composite A/S indgik frem til 21. marts 2017 i koncernregnskabet for WKT Holding ApS (CVR nr. 26 03 93 20), og efterfølgende i koncernregnskabet for SP Group A/S (CVR nr. 15 70 13 15), Snavevej 6-10, 5471 Søndersø.

#### *Bestemmende indflydelse*

SP Group A/S (CVR nr. 15 70 13 15), Snavevej 6-10, 5471 Søndersø, moderselskab.

<b>18. Resultatdisponering</b>	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning	(2.131.720)	0
Overført til næste år	<u>18.685.939</u>	<u>8.173</u>
	<u><b>16.554.219</b></u>	<u><b>8.173</b></u>