

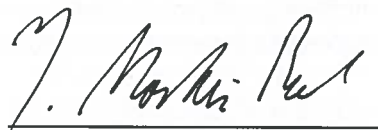
ScanMould ApS

Møllehaven 31 D, 4040 Jyllinge

CVR-nr. 36 39 25 25

**Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 04/10 2017



Jørgen Martin Bank
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for ScanMould ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

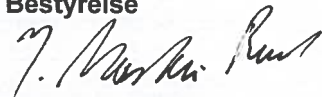
Jyllinge, den 3. oktober 2017

Direktion



Martin Fundal

Bestyrelse

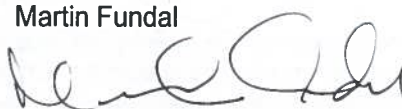


Jørn Martin Bank
formand



Mads Conradsen Kongstad

Martin Fundal



Henning Kongstad



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ScanMould ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ScanMould ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1 - "Kapitalberedskab og likviditet".

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 - "Usikkerhed ved indregning og måling".

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 3. oktober 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Peter Ørnfeldt Thomsen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ScanMould ApS Møllehaven 31 D 4040 Jyllinge
	CVR-nr.: 36 39 25 25
	Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
	Stiftet: 23. september 2014
	Hjemsted: Roskilde
Bestyrelse	Jørn Martin Bank, formand Martin Fundal Henning Kongstad Mads Conradsen Kongstad
Direktion	Martin Fundal
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af trykkerivirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 6.798.984, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 97.257.

Ledelsen finder ikke årets resultat som tilfredsstillende. Årets resultat er påvirket af forsinkelse af levering og opstilling/indkøring af maskine med over 6 måneder, der har medført udskydelse af produktionen samt store ekstraomkostninger til blandt andet personale og finansiering m.v.

Selskabets samlede maskinpark forventes at være indkørt og fuld produktionsdygtig i juli/august måned 2017. Ledelsen forventer at selskabet ved årsskiftet i høj grad vil præstere på breakeven niveau.

Kapitalberedskab og likviditet

Selskabets anpartshavere har i årets løb indskudt t.kr. 7.975 til styrkelse af selskabets kapitalbehov.

Selskabets ledelse arbejder på nuværende tidspunkt med en styrkelse af selskabets kapitalforhold, via yderligere indskud fra anpartshaverne.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med udgangspunkt i den planlagte drift for 2017/2018 og den forventede styrkelse af kapitalen, samt de nuværende kreditrammer kan aflægge årsregnskabet efter regnskabsprincippet om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttotab		-2.763.109	543
Distributionsomkostninger		-596.128	-349
Administrationsomkostninger		-3.529.922	-2.101
Resultat af ordinær primær drift		-6.889.159	-1.907
Finansielle omkostninger	4	-1.843.362	-880
Resultat før skat		-8.732.521	-2.787
Skat af årets resultat	5	1.933.537	612
Årets resultat		-6.798.984	-2.175
Resultatdisponering			
Overført resultat		-6.798.984	-2.175
		-6.798.984	-2.175

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		463.960	0
Udviklingsprojekter under udførelse		5.151.000	4.601
Immaterielle anlægsaktiver	6	5.614.960	4.601
Produktionsanlæg og maskiner		31.798.234	17.215
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		337.107	270
Materielle anlægsaktiver	7	32.135.341	17.485
Deposita		212.800	209
Finansielle anlægsaktiver		212.800	209
Anlægsaktiver i alt		37.963.101	22.295
Råvarer og hjælpematerialer		1.858.385	1.745
Færdigvarer og handelsvarer		393.263	152
Varebeholdninger		2.251.648	1.897
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.400.196	1.686
Andre tilgodehavender		408.721	51
Udskudt skatteaktiv		2.543.915	810
Periodeafgrænsningsposter		118.559	147
Tilgodehavender		4.471.391	2.694
Omsætningsaktiver i alt		6.723.039	4.591
Aktiver i alt		44.686.140	26.886

Balance 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	125
Reserve for udviklingsomkostninger		790.889	0
Overført resultat		-1.193.632	-1.204
Egenkapital	8	97.257	-1.079
Ansvarlig lånekapital		1.095.625	1.750
Kreditinstitutter		6.847.246	6.054
Leasingforpligtelser		18.388.299	7.681
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.289.577	1.800
Langfristede gældsforpligtelser	9	27.620.747	17.285
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	4.393.108	1.608
Kreditinstitutter		5.459.493	4.141
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.727.014	3.227
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.005.572	700
Anden gæld		1.277.793	885
Periodeafgrænsningsposter		105.156	119
Kortfristede gældsforpligtelser		16.968.136	10.680
Gældsforpligtelser i alt		44.588.883	27.965
Passiver i alt		44.686.140	26.886
Kapitalberedskab og likviditet	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Medarbejderforhold	3		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomko stringer	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	125.000	0	-1.203.759	-1.078.759
Kontant kapitalforhøjelse	4.375.000	0	3.600.000	7.975.000
Overførsler, reserver	0	790.889	-790.889	0
Årets resultat	0	0	-6.798.984	-6.798.984
Overførsel til dækning af tab	-4.000.000	0	4.000.000	0
Egenkapital 30. juni	500.000	790.889	-1.193.632	97.257

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab og likviditet

Selskabets anpartshavere har i årets løb indskudt t.kr. 7.975 til styrkelse af selskabets kapitalbehov.

Selskabets ledelse arbejder på nuværende tidspunkt med en styrkelse af selskabets kapitalforhold, via yderligere indskud fra anpartshaverne.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med udgangspunkt i den planlagte drift for 2017/2018 og den forventede styrkelse af kapitalen, samt de nuværende kreditrammer kan aflægge årsregnskabet efter regnskabsprincippet om fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Aktiverede udviklingsprojekter

Aktiverede udviklingsprojekter andrager t.kr. 5.615, heraf udgør udviklingsprojekter under opførelse t.kr. 5.151. Der er i året aktiveret udviklingsomkostninger med i alt t.kr. 1.056. Igangværende udviklingsprojekter forventes færdiggjorte i løbet af regnskabsåret 2017/18. Det er ledelsens vurdering, at værdiansættelsen af udviklingsprojekter er forsigtigt sat i forhold til den værdi der er indregnet i årsrapporten.

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3 Medarbejderforhold		
Lønninger	4.602.043	3.302
Pensioner	512.563	332
Andre omkostninger til social sikring	122.982	63
Andre personaleomkostninger	31.598	26
	<u>5.269.186</u>	<u>3.723</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.835.148	2.112
Administrationsomkostninger	2.434.038	1.611
	<u>5.269.186</u>	<u>3.723</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>8</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	102.314	0
Andre finansielle omkostninger	1.741.048	880
	<u>1.843.362</u>	<u>880</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-1.920.787	-612
Regulering af udskudt skat tidligere år	-12.750	0
	<u>-1.933.537</u>	<u>-612</u>

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	0	4.601.000
Tilgang i årets løb	506.139	550.000
Kostpris 30. juni	506.139	5.151.000
Årets afskrivninger	42.179	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	42.179	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	463.960	5.151.000

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsomkostninger består af følgende to udviklingsprojekter:

Det ene udviklingsprojekt omfatter Punch on Reel IML, High barrier IML og Solvent Flexo IML samt efterfølgende stansning. Udviklingen er igangsat i regnskabsåret 2014/2015 og blev oprindeligt forventet færdigudviklet i 1. kvartal 2017. Projektet er udskudt grundet en samarbejdspartners konkurs. Ledelsen forventer at udviklingen vil blive færdiggjort i slutningen af 2017 og der forventes ligeledes at det oprindelige indtjeningspotentiale er uændret.

Det andet udviklingsprojekt omfatter certificering samt implementering af processer til produktion af fødevaregodkendte etiketter, hvilket giver virksomheden mulighed for at øge salg til eksisterende samt nysalg til potentielle kunder. Udviklingen er igangsat og afsluttet i regnskabsåret 2016/2017.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	42.179	0
	42.179	0

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner <u>kr.</u>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>kr.</u>
Kostpris 1. juli	17.782.636	323.925
Tilgang i årets løb	<u>15.927.919</u>	<u>138.850</u>
Kostpris 30. juni	<u>33.710.555</u>	<u>462.775</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	569.526	53.710
Årets afskrivninger	<u>1.342.795</u>	<u>71.958</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.912.321</u>	<u>125.668</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>31.798.234</u>	<u>337.107</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>28.342.793</u>	<u>86.678</u>
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	1.342.795	565
Af- og nedskrivninger, distribution	7.172	0
Af- og nedskrivninger, administration	<u>64.786</u>	<u>43</u>
	<u>1.414.753</u>	<u>608</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016/17	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. juli	125.000	50.000	50.000
Tilgang i året	4.375.000	75.000	0
Afgang i året	-4.000.000	0	0
Selskabskapital	500.000	125.000	50.000

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	1.750.000	1.095.625	0	0
Kreditinstitutter	6.133.005	7.739.350	892.104	1.100.552
Leasingforpligtelser	8.810.339	21.274.439	2.886.140	6.224.086
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.200.000	1.904.441	614.864	0
	18.893.344	32.013.855	4.393.108	7.324.638

Selskabet har indgået låneaftaler med moderselskab og associeret selskab. Lånene udgør i alt pr. 30. juni 2017 t.kr. 1.096. Det er aftalt med långiver, at afdragsbetalingerne ikke må overstige, hvad der i henhold til selskabsloven kan udloddes i udbytte. Den ansvarlige lånekapital står tilbage for alle øvrige kreditorer i selskabet.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af årsrapporten for MFU Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet har indgået aftale med Vækstfonden om solidarisk tabskaution på 75 % af t.kr. 2.000 overfor kreditinstitut.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Restløbetid i 5-20 mdr. med en gennemsnitlig årlig ydelse på t.kr. 97, i alt t.kr 129.

Herudover har selskabet indgået huslejeoplygtelse med en restløbetid i 34 mdr. med en årlig ydelse på t.kr. 568, i alt t.kr. 1.608.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om garantistillelse med kreditinstitut for en betalingsgaranti pr. 30. juni 2017 på t.kr. 256. Betalingsgarantien er stillet for huslejeoplygtelse til ejendommen Møllehaven 31.

Herudover har selskabet indgået aftale om garantistillelse med kreditinstitut for en betalingsgaranti pr. 30. juni 2017 på t.kr. 483. Betalingsgarantien er stillet for selskabets leverandør.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, t.kr. 7.227, har selskabet givet virksomhedspant for nom. t.kr. 4.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2017 t.kr. 7.358.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut, t.kr. 6.138, har selskabet givet virksomhedspant for nom. t.kr. 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2017 t.kr. 7.358.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ScanMould ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens §32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, lønninger, leje og leasing samt nedskrivninger på lagerbeholdninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af kredittån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen.

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er 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 mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.