

NSM A/S

Ambolten 16, 6000 Kolding

CVR-nr. 66 39 91 17



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. oktober 2017

Som dirigent:



Henrik Friis Nyegaard



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NSM A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 2. oktober 2017

Direktion:



Lars Evald

Bestyrelse:



Lars Ryhøll
formand



Lars Evald



Henrik Friis Nyegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NSM A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NSM A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 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.

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.

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 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.
- ▶ 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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 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.

Kolding, den 2. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	NSM A/S
Adresse, postnr., by	Ambolten 16, 6000 Kolding
CVR-nr.	66 39 91 17
Stiftet	1. september 1980
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. maj 2016 - 30. april 2017
Hjemmeside	www.nsm.dk
Telefon	75 53 30 11
Telefax	75 50 42 79
Bestyrelse	Lars Ryholl, formand Lars Evald Henrik Friis Nyegaard
Direktion	Lars Evald
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er underleverance af bearbejdede rustfrie materialer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 2.074.692 kr. mod 122.478 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på 5.396.945 kr. Selskabet har i regnskabsåret anvendt ressourcer på implementering af nyt ERP-system, som har påvirket resultatet negativt. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets aktivitet i kommende regnskabsår forventes at være på et lidt højere niveau samt et resultat før skat på et højere niveau end 2016/17.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Resultatopgørelse

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste	23.126.016	20.053
2 Personaleomkostninger	-17.623.655	-16.380
4,5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.016.918	-2.657
Resultat før finansielle poster	3.485.443	1.016
Finansielle indtægter	5.342	27
Finansielle omkostninger	-832.262	-988
Resultat før skat	2.658.523	55
3 Skat af årets resultat	-583.831	67
Årets resultat	<u>2.074.692</u>	<u>122</u>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.600.000	0
Overført resultat	474.692	122
	<u>2.074.692</u>	<u>122</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
4 Immaterielle anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	517.179	0
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	184
	<u>517.179</u>	<u>184</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	9.696.748	7.372
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	331.836	232
Indretning af lejede lokaler	210.248	111
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	732.500	0
	<u>10.971.332</u>	<u>7.715</u>
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	490.322	480
	<u>490.322</u>	<u>480</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.978.833</u>	<u>8.379</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	4.162.519	4.009
Varer under fremstilling	929.784	498
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.904.597	6.121
	<u>9.996.900</u>	<u>10.628</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.953.252	4.666
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.347	0
Andre tilgodehavender	196.004	239
Periodeafgrænsningsposter	921.203	775
	<u>7.370.806</u>	<u>5.680</u>
Likvide beholdninger	<u>8.222</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.375.928</u>	<u>16.313</u>
AKTIVER I ALT	<u>29.354.761</u>	<u>24.692</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Balance

Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Selskabskapital	500.000	500
Overført resultat	3.296.945	2.822
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.600.000	0
Egenkapital i alt	5.396.945	3.322
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	1.007.135	739
Hensatte forpligtelser i alt	1.007.135	739
Gældsforpligtelser		
7 Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til banker	1.540.227	2.026
Leasingforpligtelser	5.589.170	4.144
	7.129.397	6.170
Kortfristede gældsforpligtelser		
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.104.209	1.896
Gæld til banker	3.743.999	5.134
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.651.270	3.442
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	593
Anden gæld	3.321.806	3.396
	15.821.284	14.461
Gældsforpligtelser i alt	22.950.681	20.631
PASSIVER I ALT	29.354.761	24.692

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

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2016	500.000	2.822.253	0	3.322.253
Overført, jf. resultatdisponering	0	474.692	1.600.000	2.074.692
Egenkapital 30. april 2017	<u>500.000</u>	<u>3.296.945</u>	<u>1.600.000</u>	<u>5.396.945</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NSM A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Der er i regnskabsåret foretaget revurdering af levetid og scrapværdier for en række materielle og immaterielle anlægsaktiver. Revurderingen er foretaget aktiv for aktiv og er baseret på konkrete vurderinger af de forventede levetider samt restværdier ved udløbet af levetiden i forhold til det forventede brug af aktiverne.

Den beløbsmæssige effekt for indeværende regnskabsår udgør en positiv indvirkning på 787 t.kr. før skat på årets resultat, en forøgelse af balancesummen på 787 t.kr. samt en forøgelse af egenkapitalen på 614 t.kr.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Valutaomregning

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Bruttofortjeneste

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

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	3 - 5 år

Scrapværdier for produktionsanlæg og maskiner udgør 0 - 1.500 t.kr.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.v.

Skat

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

Virksomheden indgår i sambeskatning med moderselskabet IMN Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte omkostninger og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver som anvendes i produktionsprocessen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	16.086.643	14.932	
Pensioner	1.248.223	1.170	
Andre omkostninger til social sikring	87.991	82	
Andre personaleomkostninger	200.798	196	
	<u>17.623.655</u>	<u>16.380</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>39</u>	<u>38</u>	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	315.268	0	
Årets regulering af udskudt skat	268.563	9	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-76	
	<u>583.831</u>	<u>-67</u>	
4 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2016	0	183.650	183.650
Tilgang i årets løb	389.524	0	389.524
Overførsler fra andre poster	183.650	-183.650	0
Kostpris 30. april 2017	<u>573.174</u>	<u>0</u>	<u>573.174</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	0	0	0
Årets afskrivninger	55.995	0	55.995
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	<u>55.995</u>	<u>0</u>	<u>55.995</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>517.179</u>	<u>0</u>	<u>517.179</u>

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2016	31.982.706	1.040.147	326.006	0	33.348.859
Tilgang i årets løb	4.005.622	254.929	230.767	732.500	5.223.818
Afgang i årets løb	-2.721.924	-30.000	0	0	-2.751.924
Kostpris 30. april 2017	33.266.404	1.265.076	556.773	732.500	35.820.753
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	24.610.266	808.482	215.425	0	25.634.173
Årets afskrivninger	1.681.314	148.508	131.100	0	1.960.922
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.721.924	-23.750	0	0	-2.745.674
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	23.569.656	933.240	346.525	0	24.849.421
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	9.696.748	331.836	210.248	732.500	10.971.332
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	8.324.885	124.552	0	732.500	9.181.937

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 9.

6 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.	500.000	500
	500.000	500

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/4 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.027.891	487.664	1.540.227	0
Leasingforpligtelser	7.205.715	1.616.545	5.589.170	897.842
	9.233.606	2.104.209	7.129.397	897.842

Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet IMN Holding af 2011 ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af ejendommen Ambolten 16, Kolding. Lejekontrakten er uopsigelig indtil den 1. maj 2018 svarende til en huslejeforpligtelse på 1.031 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en forpligtelse på 433 t.kr. pr. 30. april 2016, der forfalder inden for 5 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld til banker, der pr. 30. april 2017 udgør 5.284 t.kr., stillet følgende til sikkerhed:

- ▶ Virksomhedspant på 11.000 t.kr. i selskabets aktiver i form af goodwill, driftsmidler, driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser m.v. med en bogført værdi på 18.582 t.kr.
- ▶ Ejerpantebreve på i alt. 1.700 t.kr. med sikkerhed i materielle anlægsaktiver.

Aktiver med en bogført værdi på 9.182 t.kr. er finansieret ved finansiel leasing, hvortil leasingforpligtelsen udgør 7.772 t.kr. pr. 30. april 2017.