

# Styromatic A/S

Sintrupvej 25 A, 8220 Brabrand  
CVR-nr. 76 56 33 14

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.11.18

Asmus Hamborg-Petersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Styromatic A/S  
Sintrupvej 25 A  
8220 Brabrand  
Telefon: 87 45 31 00  
Telefax: 87 45 31 11  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 76 56 33 14  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06  
34. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Asmus Hamborg-Petersen

---

**Bestyrelse**

---

Jens Dalsgaard Løgstrup, formand  
Asmus Hamborg-Petersen  
Preben Jensen  
Anders Hamborg-Petersen  
Robert Roulund Holm

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Jyske Bank  
Sydbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Styromatic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 1. november 2018

**Direktionen**

Asmus Hamborg-Petersen

**Bestyrelsen**

Jens Dalsgaard Løgstrup  
Formand

Asmus Hamborg-Petersen

Preben Jensen

Anders Hamborg-Petersen

Robert Roulund Holm

## Til kapitalejeren i Styromatic A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Styromatic A/S for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, 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. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aarhus, den 1. november 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Thruesen  
Reg. revisor  
MNE-nr. mne18213

Niels Christian Boll  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne26753

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	23.558	25.885	29.910	22.462	25.811
Resultat af primær drift	1.108	4.598	7.703	-568	2.777
Finansielle poster i alt	-845	-3	-1.506	-883	-1.537
Årets resultat	103	3.651	4.901	-1.127	935
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	85.958	77.249	89.574	92.940	86.916
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.071	1.090	589	772	607
Egenkapital	24.074	25.831	24.341	19.410	21.037



**Nøgletal**

2017/18 2016/17 2015/16 2014/15 2013/14

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	0,4%	14,6%	22,4%	-5,6%	4,5%
----------------------------	------	-------	-------	-------	------

*Soliditet*

Egenkapitalandel	28,0%	33,4%	27,2%	20,9%	24,2%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	51	52	57	58	60
---------------------------	----	----	----	----	----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i fremstilling af elektroniske styringer.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 102.569 mod DKK 3.650.750 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.073.929.

Årets resultat er påvirket af omkostninger af engangskaraktter, samt personale satsninger for at forbedre den fremtidige vækst. Resultatet er dog ikke tilfredsstillende.

**Forventet udvikling**

Selskabet budgetterer med et tilfredsstillende overskud for det kommende år.

**Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet produktrettigheder fra en kunde, der er gået konkurs. Produktet færdigudvikles med henblik på senere afhændelse.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Filialer i udlandet**

Selskabet har en filial i Hilden, Tyskland. Filialen indgår fuldt ud i regnskabet.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.558.370</b>	<b>25.884.850</b>
1	Personaleomkostninger	-21.313.368	-20.096.137
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.245.002</b>	<b>5.788.713</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.137.450	-1.190.479
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.107.552</b>	<b>4.598.234</b>
2	Finansielle indtægter	884.310	1.283.315
	Finansielle omkostninger	-1.728.864	-1.286.150
	<b>Resultat før skat</b>	<b>262.998</b>	<b>4.595.399</b>
	Skat af årets resultat	-160.429	-944.649
	<b>Årets resultat</b>	<b>102.569</b>	<b>3.650.750</b>
3	Resultatdisponering		

		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	38.295
	Erhvervede rettigheder	140.000	0
	Goodwill	2.637.663	2.850.141
	Udviklingsprojekter under udførelse	73.262	0
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.850.925</b>	<b>2.888.436</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.494.933	3.465.305
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	93.119	75.467
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.588.052</b>	<b>3.540.772</b>
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.099.716	5.086.087
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.099.716</b>	<b>5.086.087</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>11.538.693</b>	<b>11.515.295</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	11.536.760	9.603.287
	Varer under fremstilling	2.013.019	1.910.175
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.903.960	11.867.505
	Forudbetalinger for varer	15.140	100.717
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>31.468.879</b>	<b>23.481.684</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.634.539	23.677.828
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.575.539	17.303.021
	Andre tilgodehavender	608.078	588.018
7	Periodeafgrænsningsposter	1.006.821	597.191
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>42.824.977</b>	<b>42.166.058</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.299	2.299
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>2.299</b>	<b>2.299</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>123.527</b>	<b>83.888</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>74.419.682</b>	<b>65.733.929</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>85.958.375</b>	<b>77.249.224</b>

		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
8	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	57.144	0
	Overført resultat	22.416.785	22.230.581
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>24.073.929</b>	<b>25.830.581</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	859.016	884.833
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>859.016</b>	<b>884.833</b>
10	Gæld til kreditinstitutter	8.464.500	1.964.500
10	Leasingforpligtelser	376.118	488.082
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.840.618</b>	<b>2.452.582</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.111.964	1.264.197
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	32.368.894	33.648.048
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	380.380
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.520.387	7.717.363
	Selskabsskat	217.031	0
	Anden gæld	4.966.536	5.071.240
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>52.184.812</b>	<b>48.081.228</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>61.025.430</b>	<b>50.533.810</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>85.958.375</b>	<b>77.249.224</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18					
Saldo pr. 01.07.17	1.600.000	0	22.230.581	2.000.000	25.830.581
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	358	0	358
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	180.027	0	180.027
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-39.606	0	-39.606
Overførsler til/fra andre reserver	0	57.144	-57.144	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	102.569	0	102.569
Saldo pr. 30.06.18	1.600.000	57.144	22.416.785	0	24.073.929

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
--	----------------	----------------

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	19.282.522	18.132.410
Pensioner	1.359.624	1.292.944
Andre omkostninger til social sikring	378.483	432.183
Andre personaleomkostninger	292.739	238.600
I alt	21.313.368	20.096.137

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	52
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	386.252	547.156
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	691.977	741.190
Renteindtægter i øvrigt	192.333	99.193
Valutakursreguleringer	0	442.712
Øvrige finansielle indtægter	0	220
Øvrige finansielle indtægter	192.333	542.125
I alt	884.310	1.283.315

### 3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	102.569	1.650.750
I alt	102.569	3.650.750

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
Kostpris pr. 01.07.17	382.953	0	4.280.000	0
Tilgang i året	0	140.000	0	73.262
Kostpris pr. 30.06.18	382.953	140.000	4.280.000	73.262
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-344.658	0	-1.429.859	0
Afskrivninger i året	-38.295	0	-212.478	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-382.953	0	-1.642.337	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	0	140.000	2.637.663	73.262

Udviklingsprojekter omfatter egne udviklede produkter.

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.17	23.832.617	75.467
Tilgang i året	916.301	154.403
Afgang i året	-766.634	-136.751
Kostpris pr. 30.06.18	23.982.284	93.119
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-20.367.312	0
Afskrivninger i året	-886.677	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	766.638	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-20.487.351	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	3.494.933	93.119
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.18	593.864	0



**6. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.17	5.086.087
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	13.629
Kostpris pr. 30.06.18	5.099.716

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
--	-----------------	-----------------

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte leasingydelser	162.500	0
Forudbetalte omkostninger	834.378	550.475
Forudbetalte omkostninger, Tyskland	9.943	46.716
I alt	1.006.821	597.191

**8. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	15	75.000
Aktiekapital B	305	1.525.000
I alt		1.600.000

30.06.18	30.06.17
DKK	DKK

### 9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.17	884.833	864.884
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-25.817	19.949
Udskudt skat pr. 30.06.18	859.016	884.833

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	9.464.500	2.964.500
Leasingforpligtelser	111.964	85.455	488.082	752.279
I alt	1.111.964	85.455	9.952.582	3.716.779

### 11. Afledte finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2017/18 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 200 for i alt t.EUR 170 for en periode på op til 3 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 30.06.18 t.DKK 10, og urealiseret nettogevinst før skat er indregnet på egenkapitalen pr. 30.06.18. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 46 måneder og en samlet restydelse på t.DKK 154.

Selskabet har indgået uopsigelig lejeaftale for lejemålet Sintrupvej 25A, 8220 Brabrand med et koncernforbundet selskab. Lejeforpligtelsen frem til 2032 andrager t.DKK 20.440.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for Styromatic Holding Århus 2002 ApS, Styromatic Ejendomme ApS, Bibi Invest ApS og Styromatic Thailand Co. Ltd.'s gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet Bibi Invest ApS. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 32.369 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.18 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.850
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.495
- Varebeholdninger t.DKK 31.469
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 30.635

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet pant i tilgodehavende hos søsterselskab t.DKK 5.100.

## 14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Bibi Invest ApS	Ultimativ moderselskab
Styromatic Holding Århus 2002 ApS	Moderselskab
Asmus Hamborg-Petersen	Ultimativ ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Bibi Invest ApS.

## 15. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver eller er udgiftsført under andre eksterne omkostninger.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter produktionsomkostninger, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	10	0
Goodwill	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-13	0

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.



**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

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

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. 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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.