

Styromatic A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.11.17

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
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

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

Direktion

Asmus Hamborg-Petersen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Sydbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 2. oktober 2017

Direktionen

Asmus Hamborg-Petersen

Bestyrelsen

Jens Dalsgaard Løgstrup
Formand

Asmus Hamborg-Petersen

Preben Jensen

Anders Hamborg-Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Styromatic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Styromatic A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

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 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 2. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Thruesen
Reg. revisor

Niels Chr. Boll
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	25.885	29.910	22.462	25.811	26.954
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	4.598	7.703	-568	2.777	3.452
--------------------------	-------	-------	------	-------	-------

Finansielle poster i alt	-3	-1.506	-883	-1.537	-1.454
--------------------------	----	--------	------	--------	--------

Årets resultat	3.651	4.901	-1.127	935	1.518
----------------	-------	-------	--------	-----	-------

Balance

Samlede aktiver	77.249	89.574	92.940	86.916	80.512
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Egenkapital	25.831	24.341	19.410	21.037	20.102
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	14,6%	22,4%	-5,6%	4,5%	7,6%
----------------------------	-------	-------	-------	------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	33,4%	27,2%	20,9%	24,2%	25,0%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	52	57	58	60	61
---------------------------	----	----	----	----	----

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 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 3.650.750 mod DKK 4.901.244 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.830.582.

Aktiviteten i året har været tilfredsstillende. Aktiviteten har været påvirket af såvel afgang som tilgang af kunder, dog har tilgangen af nye kunder ikke kunnet kompensere for tabet af en af selskabets store kunder.

Nedgangen i aktiviteten anses således for at være midlertidig, og organisationen i Danmark er styrket for at sikre fortsat fremdrift.

Selskabets filial i Tyskland oplever fortsat stor interesse fra såvel nye som eksisterende kunder. De tyske kunder er særdeles tilfredse med en tysk kontaktperson, der varetager serviceydelser såsom kundekontakt, teknisk kontakt, indkøb af specifikke tyske komponenter til tysk prisniveau, fortoldning samt forsendelse. Endvidere kan de tyske kunder vælge mellem produktion i Danmark eller Thailand.

Selskabets overskud anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet budgetterer med et tilfredsstillende overskud for det kommende år.

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.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
	Bruttofortjeneste	25.884.850	29.909.913
1	Personaleomkostninger	-20.096.137	-20.918.649
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.788.713	8.991.264
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.190.479	-1.288.234
	Resultat før finansielle poster	4.598.234	7.703.030
2	Finansielle indtægter	1.283.315	1.048.035
3	Finansielle omkostninger	-1.286.150	-2.554.432
	Resultat før skat	4.595.399	6.196.633
	Skat af årets resultat	-944.649	-1.295.389
	Årets resultat	3.650.750	4.901.244

4 Resultatdisponering

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	38.295	114.885
	Goodwill	2.850.141	3.062.619
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.888.436	3.177.504
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.465.305	3.427.010
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	75.467	55.266
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.540.772	3.482.276
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.086.087	5.079.615
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.086.087	5.079.615
	Anlægsaktiver i alt	11.515.295	11.739.395
	Råvarer og hjælpematerialer	9.603.287	11.884.361
	Varer under fremstilling	1.910.175	2.928.591
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.867.505	9.992.713
	Forudbetalinger for varer	100.717	161.307
	Varebeholdninger i alt	23.481.684	24.966.972
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.677.828	34.122.642
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.303.021	16.875.705
	Andre tilgodehavender	588.018	959.669
8	Periodeafgrænsningsposter	597.191	792.858
	Tilgodehavender i alt	42.166.058	52.750.874
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.299	2.299
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.299	2.299
	Likvide beholdninger	83.888	114.405
	Omsætningsaktiver i alt	65.733.929	77.834.550
	Aktiver i alt	77.249.224	89.573.945

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	1.600.000	1.600.000
	Overført resultat	22.230.582	20.741.247
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		25.830.582	24.341.247
10	Hensættelser til udskudt skat	884.833	864.884
Hensatte forpligtelser i alt		884.833	864.884
11	Gæld til kreditinstitutter	1.964.500	4.099.224
11	Leasingforpligtelser	488.082	336.257
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.452.582	4.435.481
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.264.197	1.386.555
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	33.648.047	40.461.370
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	380.380	40.654
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.717.363	12.073.382
	Anden gæld	5.071.240	5.970.372
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		48.081.227	59.932.333
Gældsforpligtelser i alt		50.533.809	64.367.814
Passiver i alt		77.249.224	89.573.945

- 12 Afledte finansielle instrumenter
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17				
Saldo pr. 01.07.16	1.600.000	20.741.247	2.000.000	24.341.247
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	61	0	61
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-207.021	0	-207.021
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	45.545	0	45.545
Forslag til resultatdisponering	0	1.650.750	2.000.000	3.650.750
Saldo pr. 30.06.17	1.600.000	22.230.582	2.000.000	25.830.582

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	3.650.750	4.901.244
16 Reguleringer	1.913.437	4.126.912
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.485.288	2.685.543
Tilgodehavender	10.578.409	72.272
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.915.425	-301.496
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.712.459	11.484.475
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.283.315	1.048.035
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.286.150	-2.554.432
Betalt selskabsskat	-879.155	-798.853
Pengestrømme fra driften	11.830.469	9.179.225
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.072.406	-588.764
Salg af materielle anlægsaktiver	130.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-942.406	-588.764
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	4.959.577
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-2.177.801	0
Afdrag på leasingforpligtelser	72.544	-594.651
Pengestrømme fra finansiering	-4.105.257	4.364.926
Årets samlede pengestrømme	6.782.806	12.955.387
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	114.405	24.634
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	2.299	2.299
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-40.461.370	-53.326.986
Likvide beholdninger ved årets slutning	-33.561.860	-40.344.666
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	83.888	114.405
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	2.299	2.299
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-33.648.047	-40.461.370
I alt	-33.561.860	-40.344.666

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.132.410	18.814.611
Pensioner	1.292.944	1.371.431
Andre omkostninger til social sikring	432.183	397.724
Andre personaleomkostninger	238.600	334.883
I alt	20.096.137	20.918.649

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	57
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	445.450	1.168.317
------------------------	---------	-----------

Vederlag til bestyrelse	101.706	101.500
-------------------------	---------	---------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	741.190	1.011.836
----------------------------------	---------	-----------

Renteindtægter i øvrigt	99.193	36.093
-------------------------	--------	--------

Valutakursreguleringer	442.712	0
------------------------	---------	---

Øvrige finansielle indtægter	220	106
------------------------------	-----	-----

Øvrige finansielle indtægter	542.125	36.199
------------------------------	---------	--------

I alt	1.283.315	1.048.035
-------	-----------	-----------

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	2.790
Renteomkostninger i øvrigt	1.286.150	2.316.449
Valutakursreguleringer	0	235.193
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.286.150	2.551.642
I alt	1.286.150	2.554.432

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	1.650.750	2.901.244
I alt	3.650.750	4.901.244

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.16	382.953	4.280.000
Kostpris pr. 30.06.17	382.953	4.280.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-268.068	-1.217.381
Afskrivninger i året	-76.590	-212.478
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-344.658	-1.429.859
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	38.295	2.850.141

Udviklingsprojekter omfatter egne udviklede produkter.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.16	23.745.773	55.266
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-4	0
Tilgang i året	1.052.205	37.798
Afgang i året	-965.357	-17.597
Kostpris pr. 30.06.17	23.832.617	75.467
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-20.318.763	0
Afskrivninger i året	-901.411	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	852.862	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-20.367.312	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	3.465.305	75.467
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.17	890.220	0

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der
Kostpris pr. 01.07.16	5.079.615
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	6.472
Kostpris pr. 30.06.17	5.086.087

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	550.475	675.668
Forudbetalte omkostninger, Tyskland	46.716	117.190
I alt	597.191	792.858

9. 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

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	864.884	360.232
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	19.949	504.652
Udskudt skat pr. 30.06.17	884.833	864.884

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	2.964.500	5.142.301
Leasingforpligtelser	264.197	136.246	752.279	679.735
I alt	1.264.197	136.246	3.716.779	5.822.036

12. Afledte finansielle instrumenter*Valutatærminskontrakter*

Omfanget og arten af koncernens finansielle instrumenter fremgår af resultatopgørelsen og balancen i henhold til den anvendte regnskabspraksis. Nedenfor gives oplysninger om betingelser, der kan påvirke beløb, betalingstidspunkt eller pålidelighed af fremtidige betalinger, hvor sådanne oplysninger ikke direkte fremgår af årsrapporten for koncernen eller følger almindelig sædvane:

Selskabet har pr. 30. juni indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 300.000 mod salg af EUR i alt 265.263. Løbetiden for de indgåede aftaler er under 12 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ dagsværdi på ca. t.kr. 170. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

13. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Til sikkerhed for bankengagementer er der afgivet selvskyldnerkaution for Styromatic Holding Århus 2002 ApS, Styromatic Ejendomme ApS, Bibi Invest ApS og Styromatic Thailand Co. Ltd.

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 fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet Bibi Invest ApS. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har indgået uopsigelig lejeaftale for lejemålet Sintrupvej 25A, 8220 Brabrand med et koncernforbundet selskab. Lejeforpligtelsen frem til 2032 andrager t.DKK 21.496.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale. Ydelsen i restløbetiden andrager t.DKK 186.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet på t.kr. 37.000 omfatter pr. 30.06.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.888
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.465
- Varebeholdninger t.DKK 23.482
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 23.678

Til sikkerhed for bankengagement er der afgivet pant i tilgodehavende hos søsterselskab t.DKK 5.086.

15. 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.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-17.505	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.190.479	1.288.234
Finansielle indtægter	-1.283.315	-1.048.035
Finansielle omkostninger	1.286.150	2.554.432
Skat af årets resultat	944.649	1.295.389
Øvrige reguleringer	-207.021	36.892
I alt	1.913.437	4.126.912

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning af årets resultat, egenkapital og balance.

Endvidere er der foretaget omklassificering af enkelte poster i resultatopgørelsen. Den ændrede klassificering har ingen påvirkning af årets resultat eller sidste års resultat.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

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 finansiell 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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-13	0

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte 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. 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 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".

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

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 gæl-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dens 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

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.