

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

UBRO A/S

Industriholmen 15A

2650 Hvidovre

CVR-nr. 28 33 31 29

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Koncernoversigt | 2 |
| Ledelsesberetning | 3 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5-7 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8-12 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 | 13 |
| Balance pr. 31. december 2017 | 14-15 |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017 | 16 |
| Noter | 17-20 |

Selskab

Ubro A/S
Industriholmen 15A
2650 Hvidovre

CVR-nr. 28 33 31 29

13. regnskabsår

Hjemsted: Hvidovre

Direktion

Karsten Pagh Wüst

Jørgen Staun Jensen

Bestyrelse

Pernille Staun

Ib Agerskov Sørensen

Kirsten Pagh Wüst

Karsten Pagh Wüst

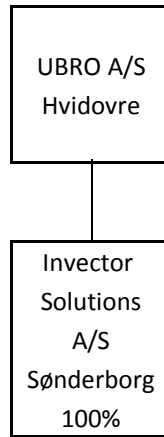
Jørgen Staun Jensen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

KONCERNOVERSIGT



Væsentligste aktiviteter

Ubros hovedaktiviteter er opdelt på 2 områder. Det ene område er engrosvirksomhed med emballageringsmaskiner og materialer indenfor End of Line Packaging, der markedsføres under navnet Ubros SystemPac. Det andet område er specialfolier til den grafiske industri, der markedsføres under navnet ScandiSales-Polyfa.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteterne i selskabet har udviklet sig som forventet og årets resultat har været tilfredsstillende. Der arbejdes løbende med at udvikle selskabets produkter/løsninger til kunderne. Det forventes at resultatet for det kommende regnskabsår vil være på niveau med resultatet for indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Den forventede udvikling

Der forventes en tilfredsstillende udvikling i selskabets aktiviteter og indtjening i det kommende regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Ubro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 16. april 2018

I direktionen

Karsten Pagh Wüst

Jørgen Staun Jensen

I bestyrelsen

Pernille Staun

Ib Agerskov Sørensen

Jørgen Staun Jensen

Kirsten Pagh Wüst

Karsten Pagh Wüst

Til kapitalejerne i Ubro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ubro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 virksomheden 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 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 omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 væsentlig 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.

Søborg, den 16. april 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne23408

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til handelsvarer samt salgs-, lokale og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Ubro A/S som administrati-onselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet un-der finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill

7 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 3-8 år | 0% |

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 26.089.339 | 25.814.193 |
| 1 Personaleomkostninger | <u>-14.258.819</u> | <u>-13.679.276</u> |
| INDTJENINGSBIDRAG | 11.830.520 | 12.134.917 |
| 5, 6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-1.377.009</u> | <u>-1.786.103</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 10.453.511 | 10.348.814 |
| 7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 771.393 | 0 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 65.435 | 6.333 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-1.872</u> | <u>-32.956</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 11.288.467 | 10.322.191 |
| 4 Skat af årets resultat | <u>-2.439.633</u> | <u>-2.500.861</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>8.848.834</u></u> | <u><u>7.821.330</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 3.910.665 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 771.393 | 0 |
| Overført resultat | <u>2.077.441</u> | <u>3.910.665</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>8.848.834</u></u> | <u><u>7.821.330</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 5 Goodwill | <u>949.306</u> | <u>1.957.779</u> |
| IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>949.306</u> | <u>1.957.779</u> |
| 6 Indretning af lejede lokaler | 126.585 | 210.975 |
| 6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>502.291</u> | <u>273.660</u> |
| MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>628.876</u> | <u>484.635</u> |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>1.271.393</u> | <u>0</u> |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>1.271.393</u> | <u>0</u> |
| ANLÆGSAKTIVER | <u>2.849.575</u> | <u>2.442.414</u> |
| Fremstillede varer og handelsvarer | <u>19.374.205</u> | <u>20.065.989</u> |
| VAREBEHOLDNINGER | <u>19.374.205</u> | <u>20.065.989</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.433.932 | 11.425.728 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.000.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 26.500 | 1.479.902 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 536.367 | 237.110 |
| 4 Udskudte skatteaktiver | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | <u>345.827</u> | <u>138.197</u> |
| TILGODEHAVENDER | <u>13.342.626</u> | <u>13.280.937</u> |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>9.510.883</u> | <u>6.482.738</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>42.227.714</u> | <u>39.829.664</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>45.077.289</u></u> | <u><u>42.272.078</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 2.200.000 | 2.200.000 |
| Reserver for nettopskrivning efter indre den indre værdis metode | 771.393 | 0 |
| Overkurs ved fusion | 4.570.000 | 4.570.000 |
| Overført resultat | 27.831.336 | 25.753.895 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 3.910.665 |
| EGENKAPITAL | 41.372.729 | 36.434.560 |
| | | |
| 4 Hensættelse til udskudt skat | 44.455 | 40.913 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 44.455 | 40.913 |
| | | |
| Gæld til kreditinstitutter | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 884.300 | 1.141.240 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 408.187 | 2.328.171 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| 4 Selskabsskat | 0 | 0 |
| Anden gæld | 2.367.618 | 2.327.194 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | 3.660.105 | 5.796.605 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 3.660.105 | 5.796.605 |
| | | |
| PASSIVER I ALT | 45.077.289 | 42.272.078 |
| | | |
| 8 Nærtstående parter | | |
| 9 Kontraktlige forpligtelser | | |

| | <u>Virksom- hedskapital</u> | <u>Overkurs ved fusion</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte</u> | <u>Res. Indre værdi metode</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2016 | 2.200.000 | 4.570.000 | 21.843.230 | 2.959.804 | 0 | 31.573.034 |
| Overskurs ved fusion | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -2.959.804 | 0 | -2.959.804 |
| Overført via resultatdisponering | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>3.910.665</u> | <u>3.910.665</u> | <u>0</u> | <u>7.821.330</u> |
| Egenkapital pr. 1/1 2017 | 2.200.000 | 4.570.000 | 25.753.895 | 3.910.665 | 0 | 36.434.560 |
| Praksisændring | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -3.910.665 | | -3.910.665 |
| Overført via resultatdisponering | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>2.077.441</u> | <u>6.000.000</u> | <u>771.393</u> | <u>8.848.834</u> |
| Egenkapital pr. 31/12 2017 | <u>2.200.000</u> | <u>4.570.000</u> | <u>27.831.336</u> | <u>6.000.000</u> | <u>771.393</u> | <u>41.372.729</u> |

| | | | |
|----------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>1</u> | <u>Personaleomkostninger</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | Gager og lønninger | 12.455.508 | 11.584.360 |
| | Pensioner | 1.420.240 | 1.302.437 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 215.274 | 213.551 |
| | Personaleomkostninger i øvrigt | <u>167.797</u> | <u>578.928</u> |
| | I ALT | <u><u>14.258.819</u></u> | <u><u>13.679.276</u></u> |
| | | | |
| <u>2</u> | <u>Andre finansielle indtægter</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 60.000 | 6.333 |
| | Finansielle indtægter i øvrigt | <u>5.435</u> | <u>0</u> |
| | I ALT | <u><u>65.435</u></u> | <u><u>6.333</u></u> |
| | | | |
| <u>3</u> | <u>Øvrige finansielle omkostninger</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 1.872 | 2.361 |
| | Finansielle omkostninger i øvrigt | <u>0</u> | <u>30.595</u> |
| | I ALT | <u><u>1.872</u></u> | <u><u>32.956</u></u> |

4 Selskabsskat og udskudt skat

| | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resultatopgørelse</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Skyldig pr. 1/1 2017 | -237.110 | 40.913 | | |
| Regulering tidligere år | | | | |
| Betalt i året | -2.735.348 | | | |
| Betalt udbytteskat | | | | |
| Skat af årets resultat | 2.436.091 | 3.542 | 2.439.633 | 2.500.861 |
| Refusion, sambeskatning | | | | |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2017 | <u><u>-536.367</u></u> | <u><u>44.455</u></u> | | |
| | | | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u><u>2.439.633</u></u> | <u><u>2.500.861</u></u> |

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Goodwill</u> | <u>I ALT</u> | <u>31/12 2016</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2017 | 8.616.113 | 8.616.113 | 8.616.113 |
| Tilgang i året | 80.000 | 80.000 | 0 |
| Afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | <u><u>8.696.113</u></u> | <u><u>8.696.113</u></u> | <u><u>8.616.113</u></u> |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017 | 6.658.334 | 6.658.334 | 5.422.956 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.088.473 | 1.088.473 | 1.235.378 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | <u><u>7.746.807</u></u> | <u><u>7.746.807</u></u> | <u><u>6.658.334</u></u> |
| | | | |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 | <u><u>949.306</u></u> | <u><u>949.306</u></u> | <u><u>1.957.779</u></u> |

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

| | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I ALT | 31/12 2016 |
|------------------------------------|---------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2017 | 843.900 | 5.687.933 | 6.531.833 | 6.531.833 |
| Tilgang i året | 0 | 432.777 | 432.777 | 0 |
| Afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | <u>843.900</u> | <u>6.120.710</u> | <u>6.964.610</u> | <u>6.531.833</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017 | 632.925 | 5.414.273 | 6.047.198 | 5.498.312 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 84.390 | 204.146 | 288.536 | 550.725 |
| Af- og nedskrivn., afgang i året | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-1.839</u> |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017 | <u>717.315</u> | <u>5.618.419</u> | <u>6.335.734</u> | <u>6.047.198</u> |
| REGN. VÆRDI PR. 31/12 2017 | <u><u>126.585</u></u> | <u><u>502.291</u></u> | <u><u>628.876</u></u> | <u><u>484.635</u></u> |

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | <u>Tilknyttede virksomheder</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2017 | 0 |
| Tilgang i året | 500.000 |
| Afgang i året | <u> </u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2017 | <u>500.000</u> |
| Opskrivninger pr. 1/1 2017 | 0 |
| Årets resultatandel | 771.393 |
| Modtaget udbytte i året | 0 |
| Opskrivninger, afgang i året | <u> </u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | <u>771.393</u> |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 |
| Årets resultatandel | 0 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | <u> </u> |
| AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017 | <u> </u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017 | <u><u>1.271.393</u></u> |

8 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Ubro Holding A/S
Wüst Holding ApS
NCSI Holding ApS

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær
Hovedaktionær
Hovedaktionær

Transaktioner parterne imellem er foregået på markedsmæssige vilkår.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået kontraktlige forpligtelser vedrørende husleje med årlig forpligtelse på 655 t.kr. Huslejekontrakterne kan opsiges med varsel på mindre end 12 måneder.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Indestående hos kreditinstitut 390 tDKK er til sikkerhed for leverance af ordre til kunde.

Der er via kreditinstitut stillet garanti 100 t.kr. overfor udenlandsk skat.