

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /  
LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

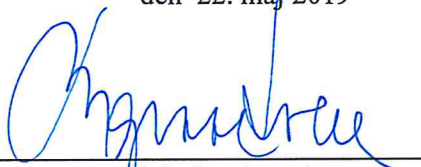
**A.T. Møller A/S**

Bødøvej 3  
5700 Svendborg

CVR-nr. 29 97 47 48

**Årsrapport for 2018**  
(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 22. maj 2019



---

Birgitte Svendsen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side |
|--|------|
| <b>Påtegninger</b>                         |      |
| Ledespåtegning                             | 3    |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4    |
| <br>                                       |      |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |      |
| Selskabsoplysninger                        | 7    |
| Ledelsesberetning                          | 8    |
| <br>                                       |      |
| <b>Årsregnskab</b>                         |      |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 9    |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 14   |
| Balance 31. december                       | 15   |
| Noter til årsrapporten                     | 17   |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for A.T. Møller 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Svendborg, den 10. april 2019

### Direktion

Svend Erik Møller  
direktør

### Bestyrelse

  
Birgitte Svendsen  
formand

  
Svend Erik Møller

  
Vibeke Lambertsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

*Til kapitalejeren i A.T. Møller A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for A.T. Møller A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Svendborg, den 10. april 2019

**RevisorGruppen v/ Eva Kristensen & Lars Gotfredsen I/S**  
**Registrerede Revisorer**  
CVR-nr. 35 07 11 99



Lars Gotfredsen  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer  
MNE-nr. mne12451

## SELSKABSOPLYSNINGER

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | A.T. Møller A/S<br>Bødøvej 3<br>5700 Svendborg<br><br>CVR-nr.: 29 97 47 48<br><br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018<br>Stiftet: 25. oktober 2006<br>Regnskabsår: 12. regnskabsår<br><br>Hjemsted: Svendborg |
| <b>Bestyrelse</b>    | Birgitte Svendsen, formand<br>Svend Erik Møller<br>Vibeke Lambertsen  |
| <b>Direktion</b>     | Svend Erik Møller, direktør   |
| <b>Revision</b>      | RevisorGruppen v/ Eva Kristensen & Lars Gotfredsen I/S<br>Registrerede Revisorer<br>Vestergade 165a<br>5700 Svendborg   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Nordea Bank<br>Centrumplads 8<br>5700 Svendborg   |

## **LEDELSESBERETNING**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive handel og service indenfor VVS-branchen samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 560.670, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.464.714.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A.T. Møller A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Nettoomsætning**

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

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### **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.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

|                              | Brugstid | Restværdi |
|------------------------------|----------|-----------|
| Bygninger                    | 25 år    | 0 %       |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 5 år | 0 - 21 %  |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med finansielle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende finansielle leasingaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Varebeholdninger

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Likvider

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominel værdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

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

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.    | <u>2017</u><br>kr.    |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>2.588.708</b>      | <b>2.187.528</b>      |
| Personaleomkostninger   | 1           | <u>-1.590.536</u>     | <u>-1.381.397</u>     |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>                                 |             | <b>998.172</b>        | <b>806.131</b>        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver |             | <u>-309.152</u>       | <u>-317.221</u>       |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>689.020</b>        | <b>488.910</b>        |
| Finansielle indtægter   | 2           | 35.535                | 26.071                |
| Finansielle omkostninger  |             | <u>-2.964</u>         | <u>-5.257</u>         |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>721.591</b>        | <b>509.724</b>        |
| Skat af årets resultat  |             | <u>-160.921</u>       | <u>-112.221</u>       |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>560.670</u></b> | <b><u>397.503</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |             |                       |                       |
| Foreslået udbytte   |             | 200.000               | 200.000               |
| Overført resultat   |             | <u>360.670</u>        | <u>197.503</u>        |
|   |             | <b><u>560.670</u></b> | <b><u>397.503</u></b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

|  | Note | 2018<br>kr.      | 2017<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Goodwill                                     |      | 0                | 0                |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 3    | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| Grunde og bygninger                          | 4    | 1.918.547        | 2.017.016        |
| Produktionsanlæg og maskiner                 | 4    | 724.411          | 606.642          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>2.642.958</b> | <b>2.623.658</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>2.642.958</b> | <b>2.623.658</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 124.479          | 94.446           |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>124.479</b>   | <b>94.446</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 1.315.561        | 1.166.991        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    |      | 1.076.085        | 1.504.328        |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 1.118.803        | 718.348          |
| Andre tilgodehavender                        |      | 0                | 189.632          |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 26.449           | 20.322           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>3.536.898</b> | <b>3.599.621</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>3.318.252</b> | <b>3.349.860</b> |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>6.979.629</b> | <b>7.043.927</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>9.622.587</b> | <b>9.667.585</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

|  | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.      | <u>2017</u><br>kr.      |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                          |             |                         |                         |
| Virksomhedskapital                       |             | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat                        |             | 5.764.714               | 5.404.044               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      |             | <u>200.000</u>          | <u>200.000</u>          |
| <b>Egenkapital</b>                       | 5           | <b><u>6.464.714</u></b> | <b><u>6.104.044</u></b> |
| Hensættelse til udskudt skat             |             | <u>85.685</u>           | <u>86.508</u>           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      |             | <b><u>85.685</u></b>    | <b><u>86.508</u></b>    |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 484.616                 | 346.115                 |
| Forudfakturering igangværende arbejder   |             | 824.470                 | 1.639.435               |
| Selskabsskat                             |             | 161.744                 | 92.400                  |
| Anden gæld                               |             | <u>1.601.358</u>        | <u>1.399.083</u>        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>3.072.188</u></b> | <b><u>3.477.033</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          |             | <b><u>3.072.188</u></b> | <b><u>3.477.033</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                    |             | <b><u>9.622.587</u></b> | <b><u>9.667.585</u></b> |
| Eventualposter mv.                       | 6           |                         |                         |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 7           |                         |                         |



## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

|  | <u>2018</u><br>kr.      | <u>2017</u><br>kr.      |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>1 Personalemkostninger</b>                  |                         |                         |
| Lønninger                                      | 3.789.722               | 3.491.794               |
| Pensioner                                      | 410.699                 | 427.089                 |
| Andre omkostninger til social sikring          | 133.484                 | 113.513                 |
| Andre personaleomkostninger                    | <u>101.309</u>          | <u>101.434</u>          |
|  | <b>4.435.214</b>        | <b>4.133.830</b>        |
| <br>   |                         |                         |
| Overført til produktionslønninger              | <u>-2.844.678</u>       | <u>-2.752.433</u>       |
|  | <b><u>1.590.536</u></b> | <b><u>1.381.397</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>9</u>                | <u>9</u>                |
|  |                         |                         |
|  | <u>2018</u><br>kr.      | <u>2017</u><br>kr.      |
| <b>2 Finansielle indtægter</b>                 |                         |                         |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder    | 34.855                  | 25.224                  |
| Andre finansielle indtægter                    | <u>680</u>              | <u>847</u>              |
|  | <b><u>35.535</u></b>    | <b><u>26.071</u></b>    |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>            |                         |                         |
|  |                         | <u>Goodwill</u>         |
| Kostpris 1. januar 2018                        |                         | <u>180.000</u>          |
| Kostpris 31. december 2018                     |                         | <u>180.000</u>          |
| <br>   |                         |                         |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018           |                         | <u>180.000</u>          |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018        |                         | <u>180.000</u>          |
| <br>   |                         |                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> |                         | <b><u>0</u></b>         |

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

**4 Materielle anlægsaktiver**

|   | Grunde og byg-<br>ninger | Produktionsan-<br>læg og maski-<br>ner |
|---|--------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2018                                 | 3.039.355                | 2.605.289                              |
| Tilgang i årets løb                                     | 0                        | 335.452                                |
| Afgang i årets løb                                      | 0                        | -80.000                                |
| Kostpris 31. december 2018                              | <u>3.039.355</u>         | <u>2.860.741</u>                       |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018                    | 1.022.339                | 1.998.647                              |
| Årets afskrivninger                                     | 98.469                   | 205.683                                |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0                        | -68.000                                |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018                 | <u>1.120.808</u>         | <u>2.136.330</u>                       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>          | <b><u>1.918.547</u></b>  | <b><u>724.411</u></b>                  |

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

**5 Egenkapital**

|  | <u>Virksomheds-<br/>kapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>Foreslået ud-<br/>bytte for regn-<br/>skabsåret</u> | <u>I alt</u>            |
|--|---------------------------------|------------------------------|--|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018               | 500.000                         | 5.404.044                    | 0  | 5.904.044               |
| Årets resultat                           | <u>0</u>                        | <u>360.670</u>               | <u>200.000</u>   | <u>560.670</u>          |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2018</b> | <b><u>500.000</u></b>           | <b><u>5.764.714</u></b>      | <b><u>200.000</u></b>                                  | <b><u>6.464.714</u></b> |

**6 Eventualposter mv.**

Der er indgået leasingkontrakt med udløb pr. 28. februar 2021 og en restydelse på t.kr. 138

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SEM Invest Holding ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Arbejdsgarantier på kr. 105.049 er af Nordea Bank stillet over for tredjemand.

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets samlede pantsætninger består af ejerpantebreve i alt kr. 900.000 samt ubegrænset virksomhedspant.

Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør i alt kr. 2.164.451.

Endvidere er der pant i likvide beholdninger på i alt kr. 105.403.