

Sealing System Finans ApS
Hedemarken 1, 7200 Grindsted

CVR-nr. 37 18 92 35

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2019

Rolf Tange
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Sealing System Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 7. marts 2019

Direktion

Kjeld Østergaard Jensen

Rolf Tange

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Sealing System Finans ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sealing System Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 7. marts 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

John Andersen
statsautoriseret revisor
mne27779

Poul Thomsen
registreret revisor
mne1365

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sealing System Finans ApS Hedemarken 1 7200 Grindsted
	Telefon: 75292092
	CVR-nr.: 37 18 92 35
	Stiftet: 28. oktober 2015
	Hjemsted: Billund
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kjeld Østergaard Jensen Rolf Tange
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Dattervirksomheder	Sealing System A/S, Billund Sealing System Invest A/S, Billund

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	46.397	36.532	37.917
Resultat af ordinær primær drift	3.347	3.552	11.339
Finansielle poster, netto	-197	-420	468
Årets resultat	2.443	2.456	9.133
Balance:			
Balancesum	64.308	53.196	54.478
Egenkapital	19.727	18.284	19.828
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-8.749	16.398	-2.776
Investeringsaktivitet	-6.918	-12.772	-12.875
Finansieringsaktivitet	-1.735	-4.259	5.307
Pengestrømme i alt	-17.402	-633	-10.345
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	76	0	0
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	93,8	109,6	162,7
Soliditetsgrad	30,7	34,4	36,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af intelligente og komplette pakkeløsninger. Løsningerne er baseret på pakkemaskiner og robotteknologi bygget op omkring markedets bedste teknologiporteføljer.

Modervirksomhedens hovedaktivitet består i at være holdingselskab for Sealing System A/S og Sealing System Invest A/S, formuepleje samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i 2018 været stor fokus på ny vækststrategi for de kommende år. Den nye vækststrategi sætter et øget fokus på salg af eget produktportefølje i Europa.

Organisationen er blevet yderligere styrket på centrale positioner, og koncernens generelle platform er blevet opgraderet. For at sikre en robust og dynamisk platform er der i 2018 foretaget betydelige investeringer i produktudvikling og i en ny IT-plattform. Der har været særlig fokus på digitalisering af processer med nyt økonomi- og servicesystem. Begge systemer er implementeret og gået i drift i 2018.

Produktporteføljen er blevet videreudviklet med IP-4 Pallelaster samt IR-P Picker, hvor der er udviklet flere varianter målrettet mod komplette kundespecifikke løsninger til udvalgte segmenter.

Der er i løbet af året blevet etableret et agentnetværk i flere lande i Europa, som vil have fokus på salg af den nye produktportefølje. Salgsmæssigt er der allerede solgt flere løsninger af såvel IP-4 Pallelaster som IP-P Picker.

Samarbejdet med robotproducenten Okura er udvidet til at omfatte hele det europæiske marked for såvel service som reservedele i et dækkende netværk af distributører.

I 2018 er organisationen udvidet med 18 medarbejdere for at sikre egne kompetencer og ressourcer.

Der har været en god vækst i bruttoresultatet i forhold til 2017. Denne vækst er investeret i at forbedre koncernens strategiske position og udbygge organisationens kompetencer.

Såvel årets resultat som koncernens strategiske udvikling er tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industripositionen foregår, og produkterne sælges. Samtidigt er driften styret af markedsefterspørgsel. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for koncernens aktivitetsområder.

Ledelsesberetning

Kreditrisici:

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for at reducere kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Miljøforhold

Koncernen følger gældende lovgivning på området og har miljøgodkendelser til den nuværende aktivitet. Det er ledelsens vurdering, at koncernens aktivitet ikke har væsentlig påvirkning på miljøet, og at koncernen arbejder efter gældende regler om arbejdsmiljø.

Videnressourcer

Koncernens forretningsgrundlag er baseret på levering af ydelser og varer, der stiller store krav til medarbejdernes vidensressourcer og uddannelser.

For til stadighed at kunne levere ydelserne er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt fagligt niveau. En stor del af koncernens medarbejdere deltager løbende i efteruddannelse både eksternt og internt i alle former for relevant teknologi, som koncernen har behov for.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsomkostninger, der udgør 3,7 mio. kr., omfatter udvikling og test af IP-4 Pallelaster og IR-P Picker. Pallellasteren var færdigudviklet ultimo 2018 og vil tilføre positiv udvikling i aktivitet og resultat allerede fra starten af 2019.

Derudover udvikler koncernen løbende på sit produktsortiment for at kunne bibeholde sin position på markedet og være blandt de førende teknologivirksomheder.

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende år stogende aktivitet og et forbedret resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har der ikke været begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sealing System Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sealing System Finans ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Sealing System Finans ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, biler, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita m.v.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserve for udviklingsomkostninger

I henhold til ÅRL § 83, stk. 2 overføres et beløb på egenkapitalen til Reserve for udviklingsomkostninger. Beløbet svarer til årets aktiverede udviklingsomkostninger med fradrag af skat. Beløbet frigives i takt med, at de aktiverede udviklingsomkostninger af- eller nedskrives over resultatopgørelsen.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatte tilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatte tilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sealing System Finans ApS som administrations selskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 nettorealiseringsværdi.

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

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	46.397	36.532	-20	-7
	46.397	36.532	-20	-7
1	-41.590	-31.829	0	0
	-1.460	-1.151	0	0
	3.347	3.552	-20	-7
	3.347	3.552	-20	-7
	0	0	2.518	2.547
	0	0	325	203
	40	0	0	0
2	-237	-420	-401	-312
	3.150	3.132	2.422	2.431
	3.150	3.132	2.422	2.431
3	-707	-676	21	25
4	2.443	2.456	2.443	2.456
	2.443	2.456	2.443	2.456
	2.443	2.456		
	2.443	2.456		

Koncernens resultat fordeler sig således:

Anpartshavere i Sealing System Finans ApS

2.443 2.456

2.443 2.456

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.023	0	0	0
6	Udviklingsprojekter under udførelse	697	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.720	0	0	0
7	Grunde og bygninger	23.116	22.552	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.108	4.956	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	29.224	27.508	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.038	20.519
10	Deposita	207	186	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	207	186	22.038	20.519
	Anlægsaktiver i alt	33.151	27.694	22.038	20.519
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	9.545	4.932	0	0
	Varer under fremstilling	1.839	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	11.384	4.932	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.453	5.892	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.306	11.940	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.261	10.947
12	Udskudte skatteaktiver	0	0	46	25
	Tilgodehavende selskabsskat	495	0	495	0
	Andre tilgodehavender	266	543	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	641	261	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.161	18.636	11.802	10.972
	Likvide beholdninger	612	1.934	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	31.157	25.502	11.802	10.972
	Aktiver i alt	64.308	53.196	33.840	31.491

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	200	200	200	200
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.338	10.819
16	Reserve for udviklingsomkostninger	2.902	0	0	0
17	Overført resultat	16.625	17.084	7.189	6.264
18	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000	0	1.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	19.727	18.284	19.727	18.283
	Minoritetsinteresser	0	0	0	0
	Egenkapital i alt	19.727	18.284	19.727	18.283
Hensatte forpligtelser					
19	Hensættelser til udskudt skat	3.413	2.706	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.413	2.706	0	0
Gældsforpligtelser					
20	Gæld til realkreditinstitutter	7.969	8.942	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.969	8.942	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	973	735	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	17.334	1.276	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.250	6.009	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.952	11.942	5	5
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.108	13.203
	Anden gæld	5.690	3.302	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.199	23.264	14.113	13.208
	Gældsforpligtelser i alt	41.168	32.206	14.113	13.208
	Passiver i alt	64.308	53.196	33.840	31.491
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	2.443	2.456
24 Reguleringer	2.364	2.251
25 Ændring i driftskapital	-12.825	11.429
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.018	16.136
Renteindbetalinger og lignende	1	1
Renteudbetalinger og lignende	-237	-209
Pengestrøm fra ordinær drift	-8.254	15.928
Betalt selskabsskat	-495	470
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.749	16.398
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.720	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.181	-15.519
Salg af materielle anlægsaktiver	1.004	2.697
Køb af finansielle anlægsaktiver	-21	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	50
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.918	-12.772
Afdrag på langfristet gæld	-735	-259
Betalt udbytte	-1.000	-4.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.735	-4.259
Ændring i likvider	-17.402	-633
Likvider 1. januar	640	1.484
Valutakursreguleringer (likvider)	39	-210
Likvider 31. december	-16.723	641
Likvider		
Likvide beholdninger	612	1.917
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-17.335	-1.276
Likvider 31. december	-16.723	641

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	36.125	27.785	0	0
Pensioner	4.747	3.642	0	0
Andre omkostninger til social sikring	718	402	0	0
	41.590	31.829	0	0
Direktion og bestyrelse	897	782	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	76	58	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	401	312
Andre finansielle omkostninger	237	420	0	0
	237	420	401	312
3. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	707	700	-21	-25
Regulering af tidligere års skat	0	-24	0	0
	707	676	-21	-25
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			1.518	-1.453
Udbytte for regnskabsåret			0	1.000
Overføres til overført resultat			925	2.909
Disponeret i alt			2.443	2.456

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Tilgang i årets løb	3.023	0	0	0
Kostpris 31. december	3.023	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.023	0	0	0
6. Udviklingsprojekter under udførelse				
Tilgang i årets løb	697	0	0	0
Kostpris 31. december	697	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	697	0	0	0
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	22.774	14.274	0	0
Tilgang i årets løb	853	11.074	0	0
Afgang i årets løb	0	-2.574	0	0
Kostpris 31. december	23.627	22.774	0	0
Afskrivninger 1. januar	-222	-58	0	0
Årets afskrivninger	-289	-187	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	23	0	0
Afskrivninger 31. december	-511	-222	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.116	22.552	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	12.410	9.211	0	0
Tilgang i årets løb	3.329	3.276	0	0
Afgang i årets løb	-3.610	-77	0	0
Kostpris 31. december	12.129	12.410	0	0
Afskrivninger 1. januar	-7.455	-6.578	0	0
Årets afskrivninger	-1.171	-933	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	2.605	57	0	0
Afskrivninger 31. december	-6.021	-7.454	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.108	4.956	0	0
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	9.700	9.700
Kostpris 31. december	0	0	9.700	9.700
Opskrivninger 1. januar	0	0	10.820	12.272
Årets resultat	0	0	2.518	2.547
Udbytte	0	0	-1.000	-4.000
Opskrivninger 31. december	0	0	12.338	10.819
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	22.038	20.519
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Sealing System A/S			Billund	100 %
Sealing System Invest A/S			Billund	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
10. Deposita				
Kostpris 1. januar	186	236	0	0
Tilgang i årets løb	21	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-50	0	0
Kostpris 31. december	207	186	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	207	186	0	0
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	34.313	70.254	0	0
Modtagne acotobetalinge	-24.257	-64.323	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	10.056	5.931	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	11.306	11.940	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-1.250	-6.009	0	0
	10.056	5.931	0	0
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	0	0	25	0
Udskudt skat af årets resultat	0	0	21	25
	0	0	46	25
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Fremført underskud fra tidligere år	0	0	46	25
	0	0	46	25
13. Periodeafgrænsningsposter				
Posten omfatter forudbetalte omkostninger på biler og EDB-assistance.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	200	200	200	200
	200	200	200	200
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar	0	0	10.820	12.272
Resultatandel	0	0	1.518	-1.453
	0	0	12.338	10.819
16. Reserve for udviklingsomkostninger				
Overført fra overført resultat	2.902	0	0	0
	2.902	0	0	0
17. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	17.084	15.628	6.264	3.355
Årets overførte overskud eller underskud	2.443	1.456	925	2.909
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-2.902	0	0	0
	16.625	17.084	7.189	6.264
18. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar	1.000	1.000	1.000	4.000
Udloddet udbytte	-1.000	-1.000	-1.000	-4.000
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000	0	1.000
	0	1.000	0	1.000

Noter

19. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar	2.706	2.006	0	0
Udskudt skat af årets resultat	707	700	0	0
	<u>3.413</u>	<u>2.706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	818	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.640	657	0	0
Omsætningsaktiver	2.606	2.336	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-1.651	-287	0	0
	<u>3.413</u>	<u>2.706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

20. Gæld til realkreditinstitutter

Af den langfristede gæld til realkreditinstitutter forfalder 4.090 t.kr efter 5 år.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 22.552 t.kr.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har sædvanlige garantiforpligtelser for udførte arbejder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen.

Noter

Øvrige nærtstående parter

Tange Holding ApS, Ansagervej 23, 6823 Ansager	Kapitalejer
Østergaard Jensen 2018 ApS, Sletten 95, 6800 Varde	Kapitalejer

Transaktioner

Samtlige transaktioner er gennemført på markedsvilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere jfr. årsregnskabslovens §98c, stk. 7.

	Koncern	
	2018	2017
	<u> </u>	<u> </u>
24. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.460	1.151
Andre finansielle indtægter	-40	0
Øvrige finansielle omkostninger	237	420
Skat af årets resultat	707	680
	<u>2.364</u>	<u>2.251</u>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.452	-1.348
Ændring i tilgodehavender	-935	4.828
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.438	7.949
	<u>-12.825</u>	<u>11.429</u>