

**Aeropak A/S**

**Aldumvej 1**

**8722 Hedensted**

**CVR-nr. 46 50 09 11**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 24/02 2017

---

Ole Møller Jespersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Aeropak A/S  
Aldumvej 1  
8722 Hedensted

CVR-nr.: 46 50 09 11  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. januar 1974  
Hjemsted: Hedensted

### Bestyrelse

Stig Gert Ersgard, formand  
Ole Møller Jespersen  
Anders Bech Jensen

### Direktion

Bo Falk Mørkenborg, adm. direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

### Advokat

LRP  
Løvenørnsgade 17  
8700 Horsens

### Pengeinstitut

Sydbank A/S  
Søndergade 18-20  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Aeropak 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 26. januar 2017

### Direktion

Bo Falk Mørkenborg  
adm. direktør

### Bestyrelse

Stig Gert Ersgard  
formand

Ole Møller Jespersen

Anders Bech Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Aeropak A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aeropak A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 26. januar 2017

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og fabrikation af aerosoler, dels egne og dels kundespecificerede produkter samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 5.046.703, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 14.972.354.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aeropak A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 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 og ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, operationelle 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 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, idet omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

#### Udbytte

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

### 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>18.677.681</b>	<b>19.183</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(10.180.296)</u>	<u>(10.527)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>8.497.385</b>	<b>8.656</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(1.666.644)</u>	<u>(1.507)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>6.830.741</b>	<b>7.149</b>
Finansielle indtægter	2	314.388	309
Finansielle omkostninger	3	<u>(600.819)</u>	<u>(387)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.544.310</b>	<b>7.071</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(1.497.607)</u>	<u>(1.660)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>5.046.703</u></b>	<b><u>5.411</u></b>
Foreslået udbytte		5.000.000	5.000
Overført resultat		<u>46.703</u>	<u>411</u>
		<b><u>5.046.703</u></b>	<b><u>5.411</u></b>

## Balance 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		620.089	636
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.518.056	3.919
Indretning af lejede lokaler		<u>1.483.202</u>	<u>922</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>6.621.347</b></u>	<u><b>5.477</b></u>
Deposita	6	<u>530.175</u>	<u>530</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>530.175</b></u>	<u><b>530</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>7.151.522</b></u>	<u><b>6.007</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>9.423.639</u>	<u>8.800</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>9.423.639</b></u>	<u><b>8.800</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.953.814	7.179
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		767.894	565
Andre tilgodehavender		1.486.442	1.443
Periodeafgrænsningsposter		<u>177.483</u>	<u>239</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>8.385.633</b></u>	<u><b>9.426</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>365.015</b></u>	<u><b>616</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>18.174.287</b></u>	<u><b>18.842</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>25.325.809</b></u>	<u><b>24.849</b></u>

**Balance 31. december 2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		9.472.354	9.426
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>14.972.354</u></b>	<b><u>14.926</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>173.985</u>	<u>289</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>173.985</u></b>	<b><u>289</u></b>
Banker		2.133.333	2.933
Leasingforpligtelser		<u>701.112</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b><u>2.834.445</u></b>	<b><u>2.933</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	978.155	800
Banker		1.691.634	32
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.550.849	2.793
Selskabsskat		1.612.380	1.744
Anden gæld		<u>1.512.007</u>	<u>1.332</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.345.025</u></b>	<b><u>6.701</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>10.179.470</u></b>	<b><u>9.634</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>25.325.809</u></b>	<b><u>24.849</u></b>
Efterfølgende begivenheder	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		



## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	9.425.651	5.000.000	14.925.651
Betalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	46.703	5.000.000	5.046.703
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>9.472.354</b>	<b>5.000.000</b>	<b>14.972.354</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.940.705	9.205
Pensioner	578.340	586
Andre omkostninger til social sikring	206.597	235
Andre personaleomkostninger	454.654	501
	<b>10.180.296</b>	<b>10.527</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>22</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	16.950	16
Andre finansielle indtægter	297.438	293
	<b>314.388</b>	<b>309</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	600.819	387
	<b>600.819</b>	<b>387</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.612.380	1.744
Årets udskudte skat	(114.773)	(84)
	<b>1.497.607</b>	<b>1.660</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Indretning af le-</u> <u>jede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2016	805.310	20.623.459	946.490
Tilgang i årets løb	0	2.270.405	675.892
Afgang i årets løb	0	(648.000)	0
Kostpris 31. december 2016	<u>805.310</u>	<u>22.245.864</u>	<u>1.622.382</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	169.115	16.704.869	24.581
Årets afskrivninger	16.106	1.670.939	114.599
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(648.000)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>185.221</u>	<u>17.727.808</u>	<u>139.180</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>620.089</u></b>	<b><u>4.518.056</u></b>	<b><u>1.483.202</u></b>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>4-10 år</u>	<u>10 år</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>906.562</u>	<u>0</u>

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2016	<u>530.175</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>530.175</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>530.175</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	288.758	373
Anvendt i året	<u>(114.773)</u>	<u>(84)</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<u><b>173.985</b></u>	<u><b>289</b></u>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. januar 2016</u>	<u>Gæld</u> <u>31. december</u> <u>2016</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Banker	3.733.333	2.933.333	800.000	0
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>879.267</u>	<u>178.155</u>	<u>0</u>
	<u><b>3.733.333</b></u>	<u><b>3.812.600</b></u>	<u><b>978.155</b></u>	<u><b>0</b></u>

### 10 Efterfølgende begivenheder

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

### 11 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Sema Holding 2014 ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2014 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## Noter til årsrapporten

### 11 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Der er indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler til administration samt produktion. Lejemålene er uopsigelige fra lejers side frem til år 2020 og kan herefter opsiges med 6 måneders varsel, mens lejemålene er uopsigelige fra udlejers side frem til år 2027 og kan herefter opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede årlige husleje udgør pt. 1.198 t.kr.

Selskabet har indgået en operationelle leasingaftaler, der løber frem til og med januar 2017. Den samlede leasingforpligtelse udgør 99 t.kr. pr. 31. december 2016.

Herudover har selskabet indgået lejekontrakter vedr. en kopimaskine og en kaffemaskine med en restløbetid på 43-58 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 161 t.kr. pr. 31. december 2016.

#### **Andre eventualforpligtelser**

Udskudt skatteaktiv, ca. t.kr. 200.

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i Sydbank A/S har selskabet afgivet virksomhedspant t.kr. 2.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, drivmidler, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder, der pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 20.472.