

**Aeropak A/S**

**Aldumvej 1**

**8722 Hedensted**

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

**Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 27/03 2019

---

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 2018	12
Balance 31. december 2018	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 2018  
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 2018 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 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.

Hedensted, den 27. marts 2019

### 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 2018, 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 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.

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 27. marts 2019

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver produktion og fabrikation af dels egne og dels kundespecificerede aerosoler samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 8.283.135, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 18.276.737.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aeropak 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.

### 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### 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 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger 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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

### 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.

### 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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.953.217</b>	<b>22.176.853</b>
Personaleomkostninger	1	<u>(12.164.314)</u>	<u>(11.134.315)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>11.788.903</b>	<b>11.042.538</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(1.125.704)</u>	<u>(1.391.016)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.663.199</b>	<b>9.651.522</b>
Finansielle indtægter	2	143.598	278.681
Finansielle omkostninger	3	<u>(417.658)</u>	<u>(412.029)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.389.139</b>	<b>9.518.174</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(2.106.004)</u>	<u>(2.096.926)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>8.283.135</u></b>	<b><u>7.421.248</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		8.000.000	7.400.000
Overført resultat		<u>283.135</u>	<u>21.248</u>
		<b><u>8.283.135</u></b>	<b><u>7.421.248</u></b>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	603.977
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.647.186	3.638.877
Indretning af lejede lokaler		1.435.346	1.521.958
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>9.082.532</b></u>	<u><b>5.764.812</b></u>
Deposita	6	440.050	440.050
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>440.050</b></u>	<u><b>440.050</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>9.522.582</b></u>	<u><b>6.204.862</b></u>
Råvarer og hjælpematerialer		14.605.771	10.747.600
Forudbetaling for varer		168.370	0
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>14.774.141</b></u>	<u><b>10.747.600</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.074.662	8.648.834
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.065.351	3.083.445
Andre tilgodehavender		182.368	94.725
Periodeafgrænsningsposter		213.218	208.157
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>12.535.599</b></u>	<u><b>12.035.161</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>322.616</b></u>	<u><b>874.342</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>27.632.356</b></u>	<u><b>23.657.103</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>37.154.938</b></u>	<u><b>29.861.965</b></u>

**Balance 31. december 2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.776.737	9.493.602
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.000.000	7.400.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>18.276.737</u></b>	<b><u>17.393.602</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	7	<u>298.291</u>	<u>122.061</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>298.291</u></b>	<b><u>122.061</u></b>
Banker		533.333	1.333.333
Leasingforpligtelser		<u>3.242.002</u>	<u>519.561</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b><u>3.775.335</u></b>	<b><u>1.852.894</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.614.469	981.803
Banker		4.049.856	1.276.373
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.365.787	4.213.153
Selskabsskat		1.929.774	2.148.850
Anden gæld		<u>1.844.689</u>	<u>1.873.229</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.804.575</u></b>	<b><u>10.493.408</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>18.579.910</u></b>	<b><u>12.346.302</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>37.154.938</u></b>	<b><u>29.861.965</u></b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		



## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	9.493.602	7.400.000	17.393.602
Betalt ordinært udbytte	0	0	(7.400.000)	(7.400.000)
Årets resultat	0	283.135	8.000.000	8.283.135
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>9.776.737</b>	<b>8.000.000</b>	<b>18.276.737</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.668.492	9.759.325
Pensioner	699.518	645.505
Andre omkostninger til social sikring	198.866	175.060
Andre personaleomkostninger	597.438	554.425
	<b><u>12.164.314</u></b>	<b><u>11.134.315</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>21</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.510	83.813
Andre finansielle indtægter	103.088	194.868
	<b><u>143.598</u></b>	<b><u>278.681</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	417.658	412.029
	<b><u>417.658</u></b>	<b><u>412.029</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.929.774	2.148.850
Årets udskudte skat	176.230	(51.924)
	<b><u>2.106.004</u></b>	<b><u>2.096.926</u></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</u> <u>lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2018	805.310	22.306.108	1.826.055
Tilgang i årets løb	0	4.932.336	98.963
Afgang i årets løb	(805.310)	(1.582.429)	0
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>25.656.015</u>	<u>1.925.018</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	201.333	18.667.230	304.103
Årets afskrivninger	16.160	924.028	185.569
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(217.493)	(1.582.429)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>18.008.829</u>	<u>489.672</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.647.186</u></b>	<b><u>1.435.346</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>4.485.581</u>	<u>0</u>

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2018	<u>440.050</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>440.050</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>440.050</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	kr.	kr.
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	122.061	173.985
Anvendt i året	176.230	(51.924)
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018</b>	<b>298.291</b>	<b>122.061</b>

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Gæld</b>	<b>Gæld</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>1. januar 2018</b>	<b>31. december 2018</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
Banker	2.133.333	1.333.333	800.000	0
Leasingforpligtelser	701.364	4.056.471	814.469	0
	<b>2.834.697</b>	<b>5.389.804</b>	<b>1.614.469</b>	<b>0</b>

## 9 Eventualposter mv.

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

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. 1.049 t.kr.

Selskabet har indgået 1 operationelle leasingaftaler, der løber frem til og med januar 2019. Den samlede leasingforpligtelse udgør 52 t.kr. pr. 31. december 2018.

Herudover har selskabet indgået lejekontrakter vedr. en kopimaskine og en kaffemaskine med en restløbetid på 19-34 måneder. Den samlede lejeforpligtelse udgør 95 t.kr. pr. 31. december 2018.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf.note 5.

## Noter til årsrapporten

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i Sydbank A/S har selskabet afgivet virksomhedspant 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, drivmidler, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder, der pr. 31.12.2018 udgør 28.010 t.kr.