

**PROFESSIONAL PACKAGING SYSTEMS A/S
RYTTERMARKEN 8, 3520 FARUM
CVR.NR. 21 51 46 32**

**ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017
18. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. december 2017.

dirigent Gregers Cotzand

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse	14
Balance	15-16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18-20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Professional Packaging Systems A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 1. december 2017

Direktion

direktør Gregers Cotzand

Bestyrelse

formand Søren Christiansen

Gregers Cotzand

Hans Martin Fensholm

Søren Pedersen

Tina Sejersgård Fanø

Karsten Lollike

Marianne Cotzand

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Professional Packaging Systems A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Professional Packaging Systems A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 ó 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 regnskabsprincipper om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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:

- É 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.
- É 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.
- É 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.
- É 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

É Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Allerød, den 1. december 2017
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Morten Riise Andersen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Professional Packaging Systems A/S Ryttermarken 8 3520 Farum CVR. nr.: 21 51 46 32 Stiftelsesdato: 1. februar 1999 Hjemsteds kommune: Furesø Regnskabsperiodens startdato: 1. juli 2016 Regnskabsperiodens slutdato: 30. juni 2017 Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. juli 2015 Foregående regnskabsperiodes slutdato: 30. juni 2016
Direktion	Direktør Gregers Cotzand
Bestyrelse	Formand Søren Christiansen Hans Martin Fensholm Søren Pedersen Gregers Cotzand Marianne Cotzand Tina Sejersgård Fanø Karsten Lollike
Revision	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Hovedgaden 28 3460 Birkerød

LEDELSESBERETNING FOR 2016/17

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år primært af formidling af salg af maskiner til medicinalindustrien samt salg af service, reservedele og forbrugsmaterialer til maskinerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2016/17 har været tilfredsstillende. Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Professional Packaging Systems A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Omkostninger til personaleforplejning er flyttet fra regnskabsposten personaleomkostninger til regnskabsposten andre eksterne omkostninger. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salgsværdien af det i året udførte arbejde indregnes som nettoomsætning, når arbejdet er udført (produktionsmetoden).

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets modervirksomhed. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Den erhvervede goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi kr. 0)

3 - 5 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en kostpris på kr. 13.200 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter omfatter såvel finansiell som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at anparterne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle 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 anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, såfremt denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante, herunder langsomt omsættelige varer.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for medgåede materialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder

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

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen, der opstilles efter den indirekte metode, viser pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt selskabets likvide reserver ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som driftsresultat reguleret for poster uden likviditetseffekt, betalte finansielle poster, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvide reserver omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld, som forfalder på anfordring. Finansielle reserver udgøres af likvide reserver tillagt uudnyttede garanterede kreditfaciliteter med en løbetid på mere end et år.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2016/17

<u>Noter</u>		<u>2015/16</u> <u>Kr. 1.000</u>
	BRUTTOFORTJENESTE	12.151.202
		8.890
1	Personaleomkostninger	-8.843.930
	Afskrivninger	-33.919
	DRIFTSRESULTAT	3.273.353
		-54
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0
	Andre finansielle indtægter	191.774
	Finansielle omkostninger	-267.433
	RESULTAT FØR SKAT	3.197.694
		-148
2	Skat af årets resultat	-706.469
	ÅRETS RESULTAT	2.491.225
		-123
	Forslag til resultatdisponering	
	Udbytte for regnskabsåret	2.506.870
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0
	Overført resultat	-15.645
	RESULTATDISPONERING I ALT	2.491.225
		-123

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.6.2016 <u>Kr. 1.000</u>
	Goodwill	<u>0</u> <u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u> <u>0</u>
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.732</u> <u>36</u>
	Materielle anlægsaktiver	<u>1.732</u> <u>36</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1 0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.768.431 2.819
	Depositum	<u>183.105</u> <u>67</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>3.951.537</u> <u>2.886</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>3.953.269</u> <u>2.922</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.831.422</u> <u>1.729</u>
	Varebeholdninger	<u>1.831.422</u> <u>1.729</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.879.926 6.810
	Igangværende arbejder for fremmed regning	445.836 2.269
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0 36
	Andre tilgodehavender	36.621 78
	Periodeafgrænsningsposter	<u>78.445</u> <u>190</u>
	Tilgodehavender	<u>9.440.828</u> <u>9.383</u>
	Likvide beholdninger	<u>623.092</u> <u>88</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.895.342</u> <u>11.200</u>
	AKTIVER	<u>15.848.611</u> <u>14.122</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.6.2016</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	961.538 500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi's metode	0 0
	Overført resultat	0 -123
	Foreslået udbytte	<u>2.506.870</u> <u>0</u>
4	EGENKAPITAL	<u>3.468.408</u> <u>377</u>
	Udskudt skat	<u>18.994</u> <u>34</u>
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>18.994</u> <u>34</u>
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0 1.974
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.051.595 5.225
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.490.741 2.413
	Forudbetalinger fra kunder	0 1.295
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	721.874 0
	Anden gæld	<u>4.096.999</u> <u>2.804</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>12.361.209</u> <u>13.711</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>12.361.209</u> <u>13.711</u>
	PASSIVER	<u>15.848.611</u> <u>14.122</u>
5	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
7	Nærtstående parter	
8	Ejerforhold	

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR ÅRET 2016/17

		2015/16 Kr. 1.000
Driftsresultat	3.273.353	-53
Afskrivninger og nedskrivninger	33.919	110
Driftens likviditetsvirkninger før ændring i arbejdskapital	3.307.272	57
Ændring i tilgodehavender	-1.916.867	780
Ændringer i igangværende arbejder incl. aconto fakturering	1.822.982	-634
Ændring i varebeholdninger	-102.214	65
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	75.219	18
Ændring i arbejdskapital	-120.880	229
Driftens likviditetsvirkninger før finansielle poster og skat	3.186.392	286
Modtagne renter og udbytter m.v.	191.774	134
Betalte renter	-267.433	-228
Modtagne / betalte selskabsskatter	36.706	-273
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	3.147.439	-81
Investeringer		
Køb af finansielle anlægsaktiver, depositum	-115.919	0
Salg af finansielle anlægsaktiver, depositum retur	0	44
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-115.919	44
Finansiering		
Forøgelse af gæld tilknyttede virksomheder	0	1.416
Forøgelse af kortfristet bankgæld	0	1.973
Forøgelse af tilgodeh. tilknyttede virksomheder, langfristet	-949.361	-1.565
Nedbringelse af kortfristet gæld til kreditinstitutter	-1.973.447	0
Nedbringelse af gæld tilknyttede virksomheder	-173.158	0
Kapitalforhøjelse incl. overkurs	600.000	0
Betalt udbytte til kapitalejere	0	-1.944
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-2.495.966	-120
NETTOPENGESTRØMME	535.554	-157
Likvide midler ved årets begyndelse	87.538	245
Likvide midler ved årets udgang	623.092	88

NOTER

	2015/16	
	<u>Kr. 1.000</u>	
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.313.075	8.289
Pensioner	385.323	424
Andre omkostninger til social sikring	<u>145.532</u>	<u>120</u>
	<u>8.843.930</u>	<u>8.833</u>

Antal fuldtidsbeskæftigede personer i gennemsnit: 12 (2015/16: 14)

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	721.874	-37
Udskudt skat 1.7.2016	-34.399	-22
Udskudt skat 30.6.2017	<u>18.994</u>	<u>34</u>
	<u>706.469</u>	<u>-25</u>

3 Materielle anlægsaktiver

I materielle anlægsaktiver indgår ikke finansielle leasingaktiver.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar er ikke opskrevet.

4 Egenkapital

	Virksomheds-	Reserve	Overført	Udbytte	I alt
	kapital	for netto-	resultat		
	<u> </u>	opskrivning	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1.7.2016	500.000	0	-122.817	0	377.183
Kapitalforhøjelse	461.538	0	138.462	0	600.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	0	0
Overført af årets resultat	0	0	-15.645	0	-15.645
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.506.870</u>	<u>2.506.870</u>
Egenkapital 30.6.2017	<u>961.538</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.506.870</u>	<u>3.468.408</u>

NOTER

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for 55% af tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut. Pr. 30. juni 2017 udgør den tilknyttede virksomheds samlede mellemværende med kreditinstitut kr. 621.502.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for 55% af tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut, dog max. kr. 550.000. Pr. 30. juni 2017 udgør den tilknyttede virksomheds samlede mellemværende med kreditinstitut kr. 1.999.961.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for 55% af tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitut, dog max. kr. 275.000. Pr. 30. juni 2017 udgør den tilknyttede virksomheds samlede mellemværende med kreditinstitut kr. 1.350.000.

Selskabet har overfor tilknyttet virksomheds kreditinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med tilknyttet virksomhed på kr. 839.850 indtil samtlige forpligtelser overfor kreditinstitut er opfyldt.

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler subsidiært for skatten af de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 46 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 65.000 i alt kr. 2.990.000

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der givet virksomhedspant i tilgodehavender, varelager og andre anlæg, driftsmateriel og inventar på kr. 2.500.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der stillet sikkerhed i anparter i tilknyttet virksomhed, nom. kr. 44.000. Den regnskabsmæssige værdi af de omhandlende anparter udgør pr. 30. juni 2017 kr. 1.

NOTER**7 Nærtstående parter****Tilknyttede virksomheder vedrører: (datterselskab)**

Werosys ApS, Ryttermarken 8, 3520 Farum, cvr.nr. 35 04 19 66, ejerandel 55%

Samlede renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

191.774

Tilknyttede virksomheder vedrører: (moderselskab)

Cotzand Holding ApS, Langkærgårdsvej 67, 3460 Birkerød, cvr.nr. 27 16 09 99

Samlede renteomkostninger til tilknyttede virksomheder

201.497

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Cotzand Holding ApS

Langkærgårdsvej 67

3460 Birkerød

Fensholm Holding ApS

Lille Havelsesvej 85

3310 Ølsted

SBAS Holding IVS

Østerhegn 14

2880 Bagsværd