

**Smørum Papir Gruppen Holding A/S**  
**CVR-nr. 28715463**  
**Egeskovvej 1**  
**2665 Vallensbæk Strand**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.10.2016

**Dirigent**

---

Navn: Holger Søndergaard

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	10
Koncernens balance pr. 30.06.2016	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	20
Modervirksomhedens noter	21

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Smørum Papir Gruppen Holding A/S  
Egeskovvej 1  
2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr.: 28715463

Hjemsted: Vallensbæk

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Holger Søndergaard, formand

Tim Schönwald

Kim H. Schwartz

### **Direktion**

Tim Schönwald

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Smørum Papir Gruppen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 10.10.2016

## Direktion

Tim Schönwald

## Bestyrelse

Holger Søndergaard  
formand

Tim Schönwald

Kim H. Schwartz

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Smørum Papir Gruppen Holding A/S

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Smørum Papir Gruppen Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 10.10.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Jorch Andersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet driver gennem sine dattervirksomheder ejendomsdrift samt virksomhed inden for miljøservice og plastgenbrug.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et underskud på 335 t.kr. mod et underskud i 2014/15 på 1.517 t.kr.

Ledelsen forventer et forbedret resultat for 2015/16, idet de underskudsgivende aktiviteter i datterselskabet Returplast Danmark A/S er endeligt afviklet.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Koncernens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.391.034</b>	<b>2.131.845</b>
Personaleomkostninger	1	(867.391)	(1.117.995)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.037.387)</u>	<u>(1.856.627)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>486.256</b>	<b>(842.777)</b>
Andre finansielle indtægter		3.003	183.093
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(749.508)</u>	<u>(1.324.527)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(260.249)</b>	<b>(1.984.211)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(74.715)</u>	<u>467.662</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(334.964)</u></b>	<b><u>(1.516.549)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(334.964)</u>	<u>(1.516.549)</u>
		<b><u>(334.964)</u></b>	<b><u>(1.516.549)</u></b>

**Koncernens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		44.867.956	46.892.487
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	12.856
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>44.867.956</u></b>	<b><u>46.905.343</u></b>
 <b>Anlægsaktiver</b>		 <b><u>44.867.956</u></b>	 <b><u>46.905.343</u></b>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		474.632	349.041
Andre tilgodehavender		104.550	146.819
Periodeafgrænsningsposter		10.340	10.340
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>589.522</u></b>	<b><u>506.200</u></b>
 <b>Likvide beholdninger</b>		 <b><u>514.275</u></b>	 <b><u>745.997</u></b>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		 <b><u>1.103.797</u></b>	 <b><u>1.252.197</u></b>
 <b>Aktiver</b>		 <b><u><u>45.971.753</u></u></b>	 <b><u><u>48.157.540</u></u></b>

**Koncernens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		3.396.035	3.396.035
Overført overskud eller underskud		1.529.056	1.864.020
<b>Egenkapital</b>		<b>5.425.091</b>	<b>5.760.055</b>
Udskudt skat		2.252.419	2.122.100
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.252.419</b>	<b>2.122.100</b>
Gæld til realkreditinstitutter		13.841.784	14.994.020
Bankgæld		975.178	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.066.189	19.566.399
Anden gæld		1.090.531	1.087.772
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>34.973.682</b>	<b>35.648.191</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.318.601	1.161.375
Bankgæld		0	1.752.471
Leverandører af varer og tjenesteydelser		326.735	466.114
Anden gæld	8	1.675.225	1.247.234
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.320.561</b>	<b>4.627.194</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>38.294.243</b>	<b>40.275.385</b>
<b>Passiver</b>		<b>45.971.753</b>	<b>48.157.540</b>
Dattervirksomheder	6		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	3.396.035	1.864.020	5.760.055
Årets resultat	0	0	(334.964)	(334.964)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>3.396.035</b>	<b>1.529.056</b>	<b>5.425.091</b>

## Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	737.532	955.591
Pensioner	72.087	81.237
Andre omkostninger til social sikring	25.802	19.440
Andre personaleomkostninger	31.970	61.727
	<u><b>867.391</b></u>	<u><b>1.117.995</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.632.203	1.856.627
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	405.184	0
	<u><b>2.037.387</b></u>	<u><b>1.856.627</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	415.825	866.772
Renteomkostninger i øvrigt	300.046	415.598
Øvrige finansielle omkostninger	33.637	42.157
	<u><b>749.508</b></u>	<u><b>1.324.527</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	74.715	(467.662)
	<u><b>74.715</b></u>	<u><b>(467.662)</b></u>



## Koncernens noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	58.280.038	5.005.745
Afgange	0	(40.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>58.280.038</b>	<b>4.965.745</b>
Opskrivninger primo	6.007.320	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(405.184)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>5.602.136</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(17.394.871)	(4.992.889)
Årets afskrivninger	(1.619.347)	(12.856)
Tilbageførsel ved afgang	0	40.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(19.014.218)</b>	<b>(4.965.745)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>44.867.956</b>	<b>0</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
<b>6. Dattervirksomheder</b>			
Returplast Danmark A/S	Vallensbæk	A/S	100,0
TLK Ejendomme ApS	Vallensbæk	ApS	100,0
TLK Ejendomme Falster ApS	Vallensbæk	ApS	100,0
Ørestadens Genbrugsselskab A/S	Vallensbæk	A/S	100,0
Kodit ApS	Vallensbæk	ApS	100,0

## Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	1.138.601	1.161.375	13.841.784	12.740.494
Bankgæld	180.000	0	975.178	255.178
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	19.066.189	19.066.189
Anden gæld	0	0	1.090.531	1.090.531
	<u>1.318.601</u>	<u>1.161.375</u>	<u>34.973.682</u>	<u>33.152.392</u>
			<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>8. Anden gæld</b>				
Moms og afgifter			469.254	174.300
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			86.148	8.260
Andre skyldige omkostninger			<u>1.119.823</u>	<u>1.064.674</u>
			<u>1.675.225</u>	<u>1.247.234</u>

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støttetilsagn over for datterselskabet Returplast Danmark A/S. Støttetilsagnet er maksimeret til 400 t.kr.

For årene 2016-2017 er der indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel på i alt 74 t.kr.

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning med TLK Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for sambeskattede selskaber.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld med restgæld på 16.136 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for engagement med banken er der deponeret ejerpantebrev nom. 2.000 t.kr.

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(221.858)</b>	<b>(165.522)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.388	(980.584)
Andre finansielle indtægter	1	7.038	43.525
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(276.079)</u>	<u>(568.694)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(446.511)</b>	<b>(1.671.275)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>111.547</u>	<u>154.726</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(334.964)</u></b>	<b><u>(1.516.549)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(334.964)</u>	<u>(1.516.549)</u>
		<b><u>(334.964)</u></b>	<b><u>(1.516.549)</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		149.662	149.662
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>149.662</u>	<u>149.662</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.275.067	20.413.171
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>20.275.067</u>	<u>20.413.171</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>20.424.729</u>	<u>20.562.833</u>
Udskudt skat		462.050	406.107
Andre tilgodehavender		12.750	7.500
<b>Tilgodehavender</b>		<u>474.800</u>	<u>413.607</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>95.851</u>	<u>186.329</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>570.651</u>	<u>599.936</u>
<b>Aktiver</b>		<u>20.995.380</u>	<u>21.162.769</u>

**Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		4.925.091	5.260.055
<b>Egenkapital</b>		<b>5.425.091</b>	<b>5.760.055</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.560.289	15.385.092
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.560.289</b>	<b>15.385.092</b>
Anden gæld	6	10.000	17.622
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.000</b>	<b>17.622</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>15.570.289</b>	<b>15.402.714</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.995.380</b>	<b>21.162.769</b>
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	5.260.055	5.760.055
Årets resultat	0	(334.964)	(334.964)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>4.925.091</b>	<b>5.425.091</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.038	43.525
	<b>7.038</b>	<b>43.525</b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	276.079	568.694
	<b>276.079</b>	<b>568.694</b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(111.547)	(154.726)
	<b>(111.547)</b>	<b>(154.726)</b>
		<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		149.662
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>149.662</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>149.662</b>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		23.369.291
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>23.369.291</b>
Nedskrivninger primo		(2.956.120)
Andel af årets resultat		44.388
Andre reguleringer		(182.492)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>		<b>(3.094.224)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>20.275.067</b>

## Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>6. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	10.000	17.622
	<u>10.000</u>	<u>17.622</u>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støttetilsagn over for datterselskabet Returplast Danmark A/S. Støttetilsagnet er maksimalt til 400 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TLK Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Direktør Tim Schönwald, Hartmannsvej 8, Kulhuse, 3630 Jægerspris.

TLK Holding ApS, Hartmannsvej 8, Kulhuse, 3630 Jægerspris.