

# **SE PACKING SYSTEM A/S**

Vestre Strandvej 2  
9990 Skagen

Årsrapport  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**04/11/2017**

---

**Brian Schultz**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	12
-------------------------	----

Balance .....	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	15
----------------------------	----

Noter .....	16
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	SE PACKING SYSTEM A/S Vestre Strandvej 2 9990 Skagen  Telefonnummer: 98441422 Fax: 98441886 e-mailadresse: se-packing@se-packing.dk  CVR-nr: 70645718 Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bankaktieselskab Sct. Laurentiivej 36 9990 Skagen DK Danmark
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gøteborgvej 18 9200 Aalborg SV DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017195383

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01. juli 2016 - 30. juni 2017 for SE Packing System A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 04/11/2017

## **Direktion**

Mogens Schultz

## **Bestyrelse**

Brian Schultz

Rune Larsson

Mogens Schultz

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SE PACKING SYSTEM A/S

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SE PACKING SYSTEM A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, 04/11/2017

Lars Birner Sørensen  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter er salg af logistiske tjenesteydelser samt rengøring af genbrugsemballager.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Et stigende aktivitetsniveau har medført et tilfredsstillende resultat.

## **Begivenheder efter regnskabsafslutning**

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

# Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

SE Packing System A/S har, med hjemmel i årsregnskabslovens § 110, undladt at udarbejde koncernregnskab.

## Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Ændringen har ikke effekt på regnskabet.

## 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

Posterne, nettoomsætning og andre eksterne omkostninger, er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### **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 regnskabets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen. Finansielle poster omfatter endvidere renteindtægter- og omkostninger vedrørende gæld samt tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

### **Selskabsskat**

I resultatopgørelsen udgiftsføres den skat, som kan henføres til årets regnskabsmæssige resultat uanset tidspunktet for hvornår resultatet helt eller delvis medregnes i den skattepligtige indkomst, samt eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem

---



regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder, moderselskabet samt moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **Balance**

### **Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel måles til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

Grunde og bygninger og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært. Afskrivningerne er baseret på en vurdering af de enkelte aktivers driftsøkonomiske levetider:

Driftsmateriel 3-5 år, scrapværdi 739 t.kr.

Produktionsanlæg og maskiner 3-5 år, scrapværdi 4.254 t.kr.

Bygninger 25 år, scrapværdi 1.000 t.kr.

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

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen. Øvrige værdipapirer er målt til anskaffelsessum.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende tilknyttede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hesat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger det skønnes nødvendigt at afholde for afvikle forpligtelsen.

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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Udbytte**

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

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>12.874.722</b>	<b>10.130.236</b>
Personaleomkostninger .....	1	-10.729.397	-9.607.949
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-449.369	-272.848
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>1.695.956</b>	<b>249.439</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		808.564	723.786
Andre finansielle indtægter .....	2	284.029	223.433
Nedskrivning af finansielle aktiver .....		-155.630	-138.150
Øvrige finansielle omkostninger .....		-873.979	-993.119
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>1.758.940</b>	<b>65.389</b>
Skat af årets resultat .....		-198.400	218.700
<b>Årets resultat</b> .....		<b>1.560.540</b>	<b>284.089</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		-91.436	23.786
Overført resultat .....		1.651.976	260.303
<b>I alt</b> .....		<b>1.560.540</b>	<b>284.089</b>

# Balance 30. juni 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger .....		3.654.896	3.760.431
Produktionsanlæg og maskiner .....		4.395.292	4.445.802
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		3.269.545	1.857.291
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>11.319.733</b>	<b>10.063.524</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		3.068.201	2.959.636
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.840.200	2.995.830
Udskudte skatteaktiver .....		30.100	228.700
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>5.938.501</b>	<b>5.484.166</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>17.258.234</b>	<b>15.547.690</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....		33.882	37.332
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>33.882</b>	<b>37.332</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		3.655.833	3.413.790
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		3.238.564	3.060.303
Tilgodehavende skat .....		22.660	18.590
Andre tilgodehavender .....		225.033	68.049
Periodeafgrænsningsposter .....		1.351.097	984.211
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>8.493.187</b>	<b>8.244.943</b>
Likvide beholdninger .....		305.186	727.648
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>8.832.255</b>	<b>9.009.923</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>26.090.489</b>	<b>24.557.613</b>

# Balance 30. juni 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		1.368.201	1.459.636
Øvrige reserver .....		3.573.404	3.573.404
Overført resultat .....		5.560.749	3.908.778
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>11.502.354</b>	<b>9.941.818</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		2.809.044	3.001.414
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>2.809.044</b>	<b>3.001.414</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		241.190	284.043
Gæld til banker .....		8.483.294	8.052.241
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		541.316	386.068
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		486.751	419.540
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		1.451.252	1.821.436
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		575.288	651.053
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>11.779.091</b>	<b>11.614.381</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>14.588.135</b>	<b>14.615.795</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>26.090.489</b>	<b>24.557.613</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	<b>Registreret kapital mv.  kr.</b>	<b>Reserve for opskrivninger  kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode  kr.</b>	<b>Overført resultat  kr.</b>	<b>I alt  kr.</b>
Egenkapital, primo .....	1.000.000	3.573.404	1.459.637	3.908.773	9.941.814
Årets resultat .....			-91.436	1.651.976	1.560.540
Egenkapital, ultimo .....	1.000.000	3.573.404	1.368.201	5.560.749	11.502.354

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Løn og gager	9.678.359	8.664
Pensionsbidrag	753.607	684
Andre omkostninger til social sikring	297.431	260
	<b>10.729.397</b>	<b>9.607</b>
Gennemsnits antal ansatte	<b>20</b>	<b>20</b>

## 2. Andre finansielle indtægter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktieudbytte	147.283	95
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	136.278	128
Øvrige finansielle indtægter	468	1
	<b>284.029</b>	<b>223</b>



### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	800.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>800.000</b>
Nettoopskrivninger primo	2.159.637
Andel i årets resultat jf. note	808.564
Udloddet udbytte	-700.000
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>1.459.636</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.068.201</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Skagen Emballagefabrik A/S, Skagen	100%
SE Trading ApS, Skagen	100%

### 4. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1 aktier a 35.000 kr., 6 aktier a 50.000 kr., 1 aktie a 165.000 kr. og 5 aktier a nominelt 100.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	<b>kr.</b>
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.07.16	1.000.000
<b>Aktiekapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>

## 5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	3.050.234	241.190	2.809.044	1.834.304
	<b>3.050.234</b>	<b>241.190</b>	<b>2.809.044</b>	<b>1.834.304</b>

## 6. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er indgået lejeaftale vedrørende 6 trucks. Den årlige leje udgør tkr. 314 og restforpligtelsen udgør tkr. 1.402.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet Toldboden som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 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.

## 7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for mellemværende med Spar Nord Bankaktieselskab er deponeret:

5.950.000 kr løsøre pantebrev i maskiner og inventar

Virksomhedspant 4.000.000 kr

Værdipapirdepot nr. 091901466435801

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.625.500 kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Skagen Emballagefabrik A/S, SE Trading ApS, SE Finans A/S, Atlantic Prime Seafood A/S samt Anpartsselskabet Toldboden's mellemværende med Spar Nord Bank. Kauttionen er maksimeret til 20.125 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 8.898 t.kr.