

Genpack A/S
CVR-nr. 15046244
Hirsemarken 6-8
3520 Farum

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2016

Dirigent

Navn: Hans-Christian Ohrt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Genpack A/S
Hirsemarken 6-8
3520 Farum

CVR-nr.: 15046244
Hjemsted: Furesø
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Søren Christian Barlebo
Hans-Christian Ohrt
Peter Thomas Glenthøj

Direktion

Peter Thomas Glenthøj, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Genpack A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 27.04.2016

Direktion

Peter Thomas Glenthøj
administrerende direktør

Bestyrelse

Søren Christian Barlebo

Hans-Christian Ohrt

Peter Thomas Glenthøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Genpack A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Genpack A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 for 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 27.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er produktion og salg af emballeringsmaterialer samt salg af emballeringsmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet driftsresultat udgør 536 t.kr. mod 701 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Årets resultat udgør et overskud på 299 t.kr. mod et underskud på 2.164 t.kr. sidste år.

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.

Årsrapporten 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 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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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, der adskiller sig fra selskabets hovedaktivitet.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Produktionsanlæg og maskiner	8-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden som er 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.375.201	5.631
Personaleomkostninger	1	(4.574.382)	(4.657)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(264.774)</u>	<u>(273)</u>
Driftsresultat		536.045	701
Andre finansielle indtægter	3	128.491	161
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(273.817)</u>	<u>(2.875)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		390.719	(2.013)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(91.542)</u>	<u>(151)</u>
Årets resultat		<u>299.177</u>	<u>(2.164)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		350.000	0
Overført resultat		<u>(50.823)</u>	<u>(2.164)</u>
		<u>299.177</u>	<u>(2.164)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Erhvervede varemærker		7.875	8
Immaterielle anlægsaktiver	6	7.875	8
Produktionsanlæg og maskiner		417.114	498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		174.857	252
Indretning af lejede lokaler		225.943	252
Materielle anlægsaktiver	7	817.914	1.002
Andre tilgodehavender		185.763	167
Finansielle anlægsaktiver		185.763	167
Anlægsaktiver		1.011.552	1.177
Råvarer og hjælpematerialer		1.943.395	2.270
Varer under fremstilling		63.364	70
Fremstillede varer og handelsvarer		2.803.062	2.253
Varebeholdninger		4.809.821	4.593
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.092.272	977
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.221.866	1.227
Andre tilgodehavender		2.701	0
Periodeafgrænsningsposter		355.448	397
Tilgodehavender		3.672.287	2.601
Likvide beholdninger		63.248	62
Omsætningsaktiver		8.545.356	7.256
Aktiver		9.556.908	8.433

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	3.000.000	3.000
Overført overskud eller underskud		718.605	769
Forslag til udbytte for regnskabsåret		350.000	0
Egenkapital		<u>4.068.605</u>	<u>3.769</u>
Udskudt skat	9	21.567	24
Hensatte forpligtelser		<u>21.567</u>	<u>24</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		1.071.084	614
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>1.071.084</u>	<u>614</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	37.485	33
Kreditinstitutter i øvrigt		1.600.504	1.688
Modtagne forudbetalinger fra kunder		93.455	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.330.710	890
Gæld til tilknyttede virksomheder		143.949	0
Skyldig selskabsskat	11	93.530	144
Anden gæld		1.096.019	1.271
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.395.652</u>	<u>4.026</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.466.736</u>	<u>4.640</u>
Passiver		<u>9.556.908</u>	<u>8.433</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	769.428	0	3.769.428
Årets resultat	0	(50.823)	350.000	299.177
Egenkapital ultimo	3.000.000	718.605	350.000	4.068.605

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	4.322.699	4.371
Pensioner	144.354	168
Andre omkostninger til social sikring	107.329	118
	4.574.382	4.657
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	12
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	264.774	273
	264.774	273
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	116.926	110
Valutakursreguleringer	6.415	2
Øvrige finansielle indtægter	5.150	49
	128.491	161
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	2.616
Renteomkostninger i øvrigt	259.189	249
Valutakursreguleringer	14.628	10
	273.817	2.875
	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	93.530	144
Ændring af udskudt skat	445	7
Effekt af ændrede skattesatser	(2.433)	0
	91.542	151

Noter

			Erhvervede varemærker kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			<u>7.875</u>
Kostpris ultimo			<u>7.875</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>7.875</u>
	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	7.788.715	983.776	392.548
Tilgange	51.700	13.340	15.200
Afgange	<u>(999.157)</u>	<u>(100.279)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>6.841.258</u>	<u>896.837</u>	<u>407.748</u>
Af- og nedskrivninger primo	(7.290.627)	(731.482)	(140.482)
Årets afskrivninger	(132.674)	(90.777)	(41.323)
Tilbageførsel ved afgang	<u>999.157</u>	<u>100.279</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(6.424.144)</u>	<u>(721.980)</u>	<u>(181.805)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>417.114</u>	<u>174.857</u>	<u>225.943</u>
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>3.000</u>	1.000,00	<u>3.000.000</u>
	<u>3.000</u>		<u>3.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.237	1
Materielle anlægsaktiver	20.330	23
	21.567	24

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt	33	37.485	1.071.084
	33	37.485	1.071.084

11. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat udgør skyldigt sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet i sambeskatningen TGL Holding ApS.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	1.002.235	1.703

Huslejekontrakt er uopsigelig frem til 1. april 2016. Huslejeforpligtelsen udgør 417.967 kr. ud af den samlede forpligtelse på 1.002.235 kr. Den resterende del af forpligtelsen relaterer sig til leasingkontrakter på driftsmidler.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TGL Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kassekredit er stillet virksomhedspant i løsøre og fordringer for nom. 3.000.000 kr.

Noter

En af selskabets leverandører har ejendomsforbehold i et af selskabets driftsmidler, med en bogført værdi på 130 t.kr.

15. Ejerforhold

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

Genpack Invest A/S, Hirsemarken 6-8, 3520 Farum