

Ulvedal Ost ApS

Tudvadvej 1 A

6040 Egtved

CVR-nr. 27 00 83 99

Årsrapport 2015/16

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 3/11 2016



John Skovdall Mathiasen
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ulvedal Ost ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 3. november 2016

Direktion



John Skovdall Mathiasen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**Til kapitalejeren i Ulvedal Ost ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Ulvedal Ost ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 3. november 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Marianne Christoffersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Ulvedal Ost ApS
Tudvadvej 1 A
6040 Egtved
CVR-nr.: 27 00 83 99
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 22. januar 2003
Hjemsted: Vejle

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Direktion

John Skovdall Mathiasen

Revision

Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Kokholm 1B
6000 Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulvedal Ost ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden overstiger ikke 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt omkostninger til lokalfaciliteter.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		2.412.352	2.265.589
Personaleomkostninger	1	<u>-1.744.931</u>	<u>-1.801.872</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		667.421	463.717
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-144.865</u>	<u>-156.808</u>
Resultat før finansielle poster		522.556	306.909
Finansielle indtægter		745	2.163
Finansielle omkostninger	3	<u>-129.728</u>	<u>-144.730</u>
Resultat før skat		393.573	164.342
Skat af årets resultat	4	<u>-91.063</u>	<u>-53.627</u>
Arets resultat		<u>302.510</u>	<u>110.715</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>302.510</u>	<u>110.715</u>
		<u>302.510</u>	<u>110.715</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter		22.826	81.159
		<u>22.826</u>	<u>81.159</u>
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.284	182.000
Indretning af lejede lokaler		13.383	21.414
		<u>197.667</u>	<u>203.414</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		8.200	8.200
		<u>8.200</u>	<u>8.200</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>228.693</u>	<u>292.773</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Varelager		2.922.542	3.100.682
		<u>2.922.542</u>	<u>3.100.682</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		728.667	824.439
Udskudt skatteaktiv		26.162	117.225
		<u>754.829</u>	<u>941.664</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.677.371</u>	<u>4.042.346</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.906.064</u>	<u>4.335.119</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		138.900	138.900
Overført resultat		416.293	113.782
Egenkapital i alt		555.193	252.682
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	6		
Andre kreditinstitutter		77.124	117.285
		77.124	117.285
Kortfristede gældsforpligtelser			
	6		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		40.049	39.937
Banker		1.036.946	1.687.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		626.099	591.586
Gæld til tilknyttede virksomheder		745.987	819.807
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.138	19.551
Anden gæld		817.528	807.147
		3.273.747	3.965.152
Gældsforpligtelser i alt		3.350.871	4.082.437
PASSIVER I ALT			
		3.906.064	4.335.119
Leje og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.672.589	1.705.391
Andre omkostninger til social sikring	62.507	66.947
Andre personaleomkostninger	9.835	29.534
	<u>1.744.931</u>	<u>1.801.872</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	58.333	60.872
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	86.532	95.936
	<u>144.865</u>	<u>156.808</u>
der fordeler sig således:		
Udviklingsprojekter	58.333	60.872
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	61.631	58.250
Indretning af lejede lokaler	8.031	8.031
Småanskaffelser	16.870	29.655
	<u>144.865</u>	<u>156.808</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	23.153	24.199
Andre finansielle omkostninger	106.575	120.531
	<u>129.728</u>	<u>144.730</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	91.063	53.627
	91.063	53.627

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	138.900	113.783	252.683
Årets resultat	0	302.510	302.510
Egenkapital 30. juni 2016	138.900	416.293	555.193

Selskabskapitalen specificerer sig således:

1.250 A-anparter á kr. 100	125.000
139 B-anparter á kr. 100	13.900
	138.900

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Selskabskapital 1. juli 2015	138.900	138.900	138.900	138.900	125.000
Tilgang i året	0	0	0	0	13.900
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni 2016	138.900	138.900	138.900	138.900	138.900

Noter til årsregnskabet

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	157.222	117.173	40.049	0
	157.222	117.173	40.049	0

2016	2015
kr.	kr.

7 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	24.180	24.192
Mellem 1 og 5 år	62.240	86.448
	86.420	110.640

Restløbetiden på selskabets leasingforpligtelser udgør pr. 30. juni 2016 i alt 28 måneder.

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med modersekskabet Ulvedal Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.kr. 117, er der taget ejendomsforbehold i et af selskabets driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 123.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant for nominelt t.kr. 1.500. Virksomhedspantet omfatter pant i varedebitorer, lagerbeholdninger, immaterielle rettigheder og driftsmateriel.