

**DANSK TRÆEMBALLAGE  
BYG A/S**  
Banevej 3  
5600 Faaborg  
CVR-nr. 27288707

**Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

**Dirigent**

  
\_\_\_\_\_  
Navn: Peter Bisgård Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

DANSK TRÆEMBALLAGE BYG A/S

Banevej 3

5600 Faaborg

CVR-nr.: 27288707

Hjemsted: Faaborg-midtfyn

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### **Bestyrelse**

Niels Erik Kildemoes

Torben Storm Nielsen

Hans Jørgen Kaptain

### **Direktion**

Peter Bisgård Jensen

Torkild Pedersen Hansen

Orla Kielgast Poulsen

Christian Anthon Rødin-Nielsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for DANSK TRÆEMBALLAGE BYG 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haastrup, den 17.05.2019

### Direktion

  
Peter Bisgård Jensen

  
Torkild Pedersen Hansen  
CHR. Rødin Nielsen

  
Orla Kielgast Poulsen

  
Christian Anthon Rødin-Nielsen

TORKILD HANSEN

### Bestyrelse

  
Niels Erik Kildemoes

  
Torben Storm Nielsen

  
Hans Jørgen Kaptain

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i DANSK TRÆEMBALLAGE BYG A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DANSK TRÆEMBALLAGE BYG A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 17.05.2019

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lars Leopold Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33229

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at erhverve, opføre og drive fast ejendom og byggeri.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets regnskabsår udviser et overskud på 265 t.kr., hvilket selskabets ledelse anser for værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.137.815</b>	<b>1.224</b>
Af- og nedskrivninger		<u>(264.122)</u>	<u>(264)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>873.693</b>	<b>960</b>
Andre finansielle indtægter	2	3.733	3
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(457.176)</u>	<u>(476)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>420.250</b>	<b>487</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(155.502)</u>	<u>(171)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>264.748</b>	<b>316</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>264.748</u>	<u>316</u>
		<b>264.748</b>	<b>316</b>



**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		22.753.664	23.018
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>22.753.664</b>	<b>23.018</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>22.753.664</b>	<b>23.018</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		589.440	1.358
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	152
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		469.156	56
Udskudt skat	6	28.413	29
Andre tilgodehavender		13.082	4
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	26.143	178
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.126.234</b>	<b>1.777</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.126.234</b>	<b>1.777</b>
<b>Aktiver</b>		<b>23.879.898</b>	<b>24.795</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	520.000	520
Overført overskud eller underskud		<u>6.706.196</u>	<u>6.442</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.226.196</u></b>	<b><u>6.962</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>10.001.662</u>	<u>10.309</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>10.001.662</u></b>	<b><u>10.309</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	307.016	300
Bankgæld		4.989.247	5.867
Leverandører af varer og tjenesteydelser		49.135	257
Gæld til tilknyttede virksomheder		513.414	399
Skyldig selskabsskat		154.650	170
Anden gæld		<u>638.578</u>	<u>531</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.652.040</u></b>	<b><u>7.524</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.653.702</u></b>	<b><u>17.833</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>23.879.898</u></b>	<b><u>24.795</u></b>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	520.000	6.441.448	6.961.448
Årets resultat	0	264.748	264.748
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>520.000</b>	<b>6.706.196</b>	<b>7.226.196</b>

## Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3
Renteindtægter i øvrigt	<u>3.733</u>	<u>0</u>
	<u>3.733</u>	<u>3</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	<u>457.176</u>	<u>476</u>
	<u>457.176</u>	<u>476</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	<u>155.502</u>	<u>171</u>
	<u>155.502</u>	<u>171</u>
		<u>Grunde og bygninger</u>
		<u>kr.</u>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>29.595.206</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>29.595.206</u>
Af- og nedskrivninger primo		(6.577.420)
Årets afskrivninger		<u>(264.122)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(6.841.542)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>22.753.664</u>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Udskudt skat</b>		
Hensatte forpligtelser	28.413	29
	<b>28.413</b>	<b>29</b>

### 7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende vedrører vederlag for udført arbejde for selskabsdeltager. Forrentet med 0%. Beløbet er indbetalt primo 2019.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi</b>	<b>Nominal værdi</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	520	1000	520.000
	<b>520</b>		<b>520.000</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	307.016	300	10.001.662	8.696.466
	<b>307.016</b>	<b>300</b>	<b>10.001.662</b>	<b>8.696.466</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dansk Træemballage Holding A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom for indkomstskatter mv for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved ejerpantebrev nom. 11.328 t.kr. i selskabets ejendomme. Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom 22.754 t.kr.

## Noter

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 11.600 t.kr., i ejendomme på Faaborg Havn.

### **Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder**

Selskabet har kautioneret for søsterselskabets Dansk Træemballage A/S' bankgæld på 49.498 t.kr.

Selskabet har kautioneret for moderselskabets Dansk Træemballage Holding A/S' bankgæld på 0 kr.

### **12. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Dansk Træemballage Holding A/S, 5600 Faaborg, Haastrup. CVR-nr. 26815878.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for fremmed regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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.

### 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 danske søstervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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 klargøring 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

50 år

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til kostpris med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. I kostprisen indgår omkostninger til materialer og direkte løn samt en andel af indirekte lønomkostninger.

Acontoavance indregnes baseret på en gennemgang af de enkelte sager.

Modtagne forudbetalinger vedrørende den udførte del af igangværende arbejder fratrækkes i aktivposten. Forudbetalinger herudover opføres som kortfristede gældsforpligtelser.

### 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.

### 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 nominel værdi.

### 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.