

Ulsa Pack A/S
CVR-nr. 45620913
Hindemaevej 76
5540 Ullerslev

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent

Navn: Peter Bisgård Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ulsa Pack A/S
Hindemævej 76
5540 Ullerslev

CVR-nr.: 45620913
Hjemsted: Nyborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Christian Anthon Rødin-Nielsen, formand
Torkild Pedersen Hansen
Peter Bisgård Jensen
Orla Kielgast Poulsen

Direktion

Peter Bisgård Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ulsa Pack 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.

Ullerslev, den 11.05.2016

Direktion

Peter Bisgård Jensen

Bestyrelse

Christian Anthon Rødin-
Nielsen
formand

Torkild Pedersen Hansen

Peter Bisgård Jensen

Orla Kielgast Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ulsa Pack A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulsa Pack 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Odense, den 11.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af emballage i træ og krydsfiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for Ulsa Pack A/S for regnskabsåret 2015 må betegnes som utilfredsstillende.

Om selskabets aktiver og passiver, økonomisk stilling samt resultat i øvrigt henvises til efterfølgende årsrapport.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2016 forventes et negativt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Aktierne i selskabet er solgt til DTE A/S pr. 2. februar 2016.

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.

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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabets ledelse valgt udelukkende at vise en sammendraget post benævnt bruttofortjeneste.

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 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 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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurdering af dagsværdien.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anskaffelse af edb-anlæg inkl. software er aktiveret under andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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	5-14 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen 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.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.113.858	8.982
Personaleomkostninger	1	(8.988.650)	(8.772)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.375.859)</u>	<u>(1.692)</u>
Driftsresultat		(2.250.651)	(1.482)
Andre finansielle indtægter		106.581	232
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.234.538)</u>	<u>(837)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.378.608)	(2.087)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(115.397)</u>	<u>(51)</u>
Årets resultat		<u>(3.494.005)</u>	<u>(2.138)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.494.005)</u>	<u>(2.138)</u>
		<u>(3.494.005)</u>	<u>(2.138)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		6.553.430	6.811
Produktionsanlæg og maskiner		5.035.955	5.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		106.501	34
Materielle anlægsaktiver	4	<u>11.695.886</u>	<u>12.412</u>
Anlægsaktiver		<u>11.695.886</u>	<u>12.412</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.947.145	7.468
Varer under fremstilling		118.704	153
Fremstillede varer og handelsvarer		2.251.699	3.596
Varebeholdninger		<u>6.317.548</u>	<u>11.217</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.742.861	2.928
Udskudt skat		0	115
Andre tilgodehavender		67.845	17
Tilgodehavender		<u>4.810.706</u>	<u>3.060</u>
Likvide beholdninger		<u>76.623</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.204.877</u>	<u>14.278</u>
Aktiver		<u>22.900.763</u>	<u>26.690</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	3.350.000	3.350
Overført overskud eller underskud		1.145.739	4.640
Egenkapital		<u>4.495.739</u>	<u>7.990</u>
Gæld til realkreditinstitutter		4.902.837	4.919
Bankgæld		2.920.630	1.645
Finansielle leasingforpligtelser		222.754	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>8.046.221</u>	<u>6.564</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	970.812	542
Bankgæld		3.212.713	8.368
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.605.340	1.453
Gæld til tilknyttede virksomheder		182.631	217
Anden gæld	7	3.387.307	1.556
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.358.803</u>	<u>12.136</u>
Gældsforpligtelser		<u>18.405.024</u>	<u>18.700</u>
Passiver		<u>22.900.763</u>	<u>26.690</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.350.000	4.639.744	7.989.744
Årets resultat	0	(3.494.005)	(3.494.005)
Egenkapital ultimo	3.350.000	1.145.739	4.495.739

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.	
1. Personaleomkostninger			
Gager og løn	8.174.896	7.910	
Pensioner	706.046	725	
Andre omkostninger til social sikring	<u>107.708</u>	<u>137</u>	
	<u>8.988.650</u>	<u>8.772</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.	
2. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>1.375.859</u>	<u>1.692</u>	
	<u>1.375.859</u>	<u>1.692</u>	
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.	
3. Skat af ordinært resultat			
Ændring af udskudt skat	<u>115.397</u>	<u>51</u>	
	<u>115.397</u>	<u>51</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	15.827.666	26.053.070	2.120.088
Tilgange	<u>0</u>	<u>542.815</u>	<u>117.335</u>
Kostpris ultimo	<u>15.827.666</u>	<u>26.595.885</u>	<u>2.237.423</u>
Af- og nedskrivninger primo	(9.016.952)	(20.486.191)	(2.086.086)
Årets afskrivninger	<u>(257.284)</u>	<u>(1.073.739)</u>	<u>(44.836)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(9.274.236)</u>	<u>(21.559.930)</u>	<u>(2.130.922)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.553.430</u>	<u>5.035.955</u>	<u>106.501</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
A-aktier	350	1.000,00	350.000
B-aktier	3.000	1.000,00	3.000.000
	<u>3.350</u>		<u>3.350.000</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	242	333.918	4.902.837	3.567.165
Bankgæld	300	586.000	2.920.630	576.630
Finansielle leasingforpligtelser	0	50.894	222.754	0
	<u>542</u>	<u>970.812</u>	<u>8.046.221</u>	<u>4.143.795</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.487.766	634
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.515.202	677
Andre skyldige omkostninger	384.339	245
	<u>3.387.307</u>	<u>1.556</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 4.800 t.kr. med pant i grunde og bygninger til en bogført værdi på 6.553 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld ligger realkreditpantebrev nom. 5.485 t.kr. med pant i grunde og bygninger til en bogført værdi på 6.553 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 6.500 t.kr. med virksomhedspant. Den 31.12.2015 udgør værdien af pantsatte aktiver 16.303 t.kr.