



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

**ALBE Emballage A/S**

**Baldersbuen 20  
2640 Hedehusene**

**CVR nr. 16 72 77 09**

**Årsrapport for 2015/2016  
24. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30. januar 2017

Dirigent

Navn: Peter Albrechtsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab for perioden 1. september 2015 til 31. august 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/2016	11
Balance pr. 31. august 2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/2016	15
Noter	16-19

## Ledelsespåtegning

### Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for ALBE Emballage A/S for regnskabsåret 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 til 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 18. november 2016

### Direktion:

Peter Albrechtsen

### Bestyrelsen:

Peter Albrechtsen

Inge Schmidt

Henrik Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ALBE Emballage A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ALBE Emballage A/S for regnskabsåret 1. september 2015 til 31. august 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31. august 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 til 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Albertslund, den 18. november 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

**Aktieselskabet:**

ALBE Emballage A/S  
Baldersbuen 20  
2640 Hedehusene

Telefon: 44 68 07 07  
Telefax: 44 68 14 68  
Hjemmeside: [www.albeemballage.dk](http://www.albeemballage.dk)  
E-mail: [albe@albeemballage.dk](mailto:albe@albeemballage.dk)

CVR nr.: 16 72 77 09  
Stiftet: 30. juni 1993  
Hjemsted: Høje Taastrup  
Regnskabsår: 1. september - 31. august

**Bestyrelse:**

Peter Albrechtsen, Kildevældsvej 12, 2830 Virum  
Inge Schmidt, Kildevældsvej 12, 2830 Virum  
Henrik Jørgensen, H P Hansensvej 1, 3660 Stenløse

**Direktion:**

Peter Albrechtsen, Kildevældsvej 12, 2830 Virum

**Bankforbindelse:**

Jyske Bank A/S, Algade 14, 4000 Roskilde

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i engrossalg af emballage og lignende.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 2.734.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer at udviklingen fortsætter i indeværende regnskabsår.

Af særlige konkurrencemæssige årsager oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet har frivilligt anvendt overgangsbestemmelserne for størrelsesgrænserne i den nye årsregnskabslov, således at årsrapporten for ALBE Emballage A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse for klasse C-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen opfylder betingelserne for undladelse heraf, jf. årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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.

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. 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 m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet PGA Pack A/S.

Moderselskabet PGA Pack A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 5 år, hvilket svarer til den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill.

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

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Varebeholdninger

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

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

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationselskabet solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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 realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved regnskabsårets begyndelse og slutning. Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalne og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

## Resultatopgørelse for 2015/2016

	Note		2014/2015 tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>11.429.420</b>	<b>9.587</b>
Personaleomkostninger	1	-8.064.537	-7.498
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-313.644</u>	<u>-307</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.051.239</b>	<b>1.782</b>
Andre finansielle indtægter	3	2.272	7
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-319.788</u>	<u>-480</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.733.723</b>	<b>1.309</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-610.730</u>	<u>-318</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.122.993</u></b>	<b><u>991</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.122.993</u>	<u>991</u>
<b>I alt disponering</b>		<b><u>2.122.993</u></b>	<b><u>991</u></b>

## Balance pr. 31. august 2016

Aktiver	Note	2014/2015	tkr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	6	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	7	11.396.281	11.603
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	316.902	333
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>11.713.183</b>	<b>11.936</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>11.713.183</b>	<b>11.936</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.815.232	10.447
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>9.815.232</b>	<b>10.447</b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.878.357	16.112
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		169.081	0
Periodeafgrænsningsposter		62.693	62
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>16.110.131</b>	<b>16.174</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.669</b>	<b>36</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>25.929.032</b>	<b>26.657</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>37.642.215</b>	<b>38.593</b>

## Balance pr. 31. august 2016

Passiver	Note	2014/2015 tkr.
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		9.919.153
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>10.419.153</b>
<b>Hensatte forpligtigelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat		148.651
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>		<b>148.651</b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Ansvarlig lånekapital	9	2.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		7.372.507
Skyldig sambeskatningsbidrag		582.764
Gæld til tilknyttede virksomheder		0
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>9.955.271</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Kortfristet del af langfristet gæld	9	379.000
Sambeskatningsbidrag		262.845
Kreditinstitutter		4.117.031
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.754.574
Anden gæld		2.570.214
Periodeafgrænsningsposter		35.476
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>17.119.140</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b>27.074.411</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>37.642.215</b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	10	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	11	
<b>Ejerforhold</b>	12	

## Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>
<b>Egenkapital 1. september 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>7.796.160</b>
Overført fra resultatdisponeringen	0	2.122.993
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>2.122.993</b>
<b>Egenkapital 31. august 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>9.919.153</b>
<b>Samlet egenkapital 31. august 2016</b>		<b><u>10.419.153</u></b>

### Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2011/2012	Regnskabs- året 2012/2013	Regnskabs- året 2013/2014	Regnskabs- året 2014/2015	Regnskabs- året 2015/2016
Selskabskapital, primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Ultimo</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
A - aktier	500	1.000	<u>500.000</u>
<b>Selskabskapital ultimo</b>			<b><u>500.000</u></b>

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

## Pengestrømsopgørelse for 2015/2016

	Note		2014/2015 <u>tkr.</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>2.122.993</b>	<b>991</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		313.644	307
Regulering af ikke-likvide poster	13	928.246	791
Ændring i driftskapital	14	<u>-805.442</u>	<u>2.423</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.559.441</b>	<b>4.512</b>
Renteindbetalinger		2.272	7
Renteudbetalinger og lignende		<u>-319.788</u>	<u>-480</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.241.925</b>	<b>4.039</b>
Betalt sambeskatningsbidrag		<u>-227.560</u>	<u>-323</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>		<b><u>2.014.365</u></b>	<b><u>3.716</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-90.483	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>3</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-90.483</u></b>	<b><u>3</u></b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, klassificeret som finansieringsaktivitet		-2.379.031	-97
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-53.232	-136
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		<u>9.530</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-2.422.733</u></b>	<b><u>-234</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-498.851</b>	<b>3.486</b>
<b>Likvide beholdninger, primo</b>		<b><u>-3.614.511</u></b>	<b><u>-7.099</u></b>
<b>Likvide beholdninger i alt, ultimo</b>	15	<b><u>-4.113.362</u></b>	<b><u>-3.614</u></b>



## Noter

	2014/2015	
	tkr.	
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn, gager og honorarer	7.059.442	6.707
Pensioner	845.338	702
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	159.757	89
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>8.064.537</b>	<b>7.498</b>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<b>18</b>	<b>17</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	313.644	307
<b>Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>313.644</b>	<b>307</b>
<b>3 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.272	0
Øvrige finansielle indtægter	0	7
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>2.272</b>	<b>7</b>
<b>4 Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	5
Øvrige finansielle omkostninger	311.362	463
Rentetillæg selskabsskat	8.426	12
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>319.788</b>	<b>480</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	582.764	263
Regulering af udskudt skat	31.696	55
Regulering af tidligere års skat	-3.730	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>610.730</b>	<b>318</b>

## Noter

	2014/2015	
	tkr.	
<b>6 Goodwill</b>		
Anskaffelsessum, primo	2.949.000	2.949
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>2.949.000</b>	<b>2.949</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-2.949.000	-2.949
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-2.949.000</b>	<b>-2.949</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Grunde og bygninger</b>		
Anskaffelsessum, primo	13.436.508	13.436
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>13.436.508</b>	<b>13.436</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.833.547	-1.627
Årets afskrivninger	-206.680	-206
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-2.040.227</b>	<b>-1.833</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>11.396.281</b>	<b>11.603</b>
<b>Ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2015 udgør</b>	<b>14.800.000</b>	<b>14.800</b>
<b>8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum, primo	1.387.037	1.751
Tilgang i årets løb	90.483	0
Afgang i årets løb	0	-364
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>1.477.520</b>	<b>1.387</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.053.654	-1.314
Årets afskrivninger	-106.964	-104
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	364
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-1.160.618</b>	<b>-1.054</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>316.902</b>	<b>333</b>

## Noter

<b>Langfristede 9 gældsforpligtigelser</b>	<b>Afdrag næste år</b>	<b>Forfald år 1 - 4</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt ultimo</b>
Ansvarlig lånekapital*	0	0	2.000.000	2.000.000
Gæld til realkreditinstitutter	379.000	1.891.000	5.481.507	7.751.507
Skyldig sambeskatningsbidrag	0	582.764	0	582.764
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>379.000</b>	<b>2.473.764</b>	<b>7.481.507</b>	<b>10.334.271</b>

\*) Den ansvarlige lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer og kan ikke opsiges, indfries eller afdrages uden accept fra Jyske Bank A/S.

### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for PGA Pack A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 5,2 t.kr., i alt 83,2 t.kr.

Restløbetid i 17 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 6,0 t.kr., i alt 102,0 t.kr.

Restløbetid i 34 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 6,3 t.kr., i alt 214,2 t.kr.

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 12,5 t.kr., i alt 450,0 t.kr.

Restløbetid i 39 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 6,4 t.kr., i alt 249,6 t.kr.

Restløbetid i 40 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på 7,4 t.kr., i alt 296,0 t.kr.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgaranti til en leverandør for 500 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.752 t.kr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør i alt 11.396 t.kr.

Til sikkerhed for kassekredit, 4.117 t.kr., har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør:

Tilgodehavender fra salg 15.878 t.kr.

Varebeholdninger 9.815 t.kr.

Driftsmidler 317 t.kr.

Til sikkerhed for kassekredit er der desuden afgivet skadesløsbrev på kr. 15.000 t.kr. i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2016 udgør i alt 11.396 t.kr.

## Noter

### 12 Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer minimum 5% af aktiekapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

PGA Pack A/S, Baldersbuen 20, 2640 Hedehusene

		2014/2015 tkr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster</b>		
Finansielle indtægter	-2.272	-7
Finansielle omkostninger	319.788	480
Skat af årets resultat	579.034	263
Hensættelser til udskudt skat	31.696	55
<b>Pengestrømsopgørelse, regulering af ikke-likvide poster i alt</b>	<b>928.246</b>	<b>791</b>
<b>14 Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital</b>		
Varebeholdninger	631.843	1.547
Tilgodehavender	63.324	-965
Kortfristede gældsforpligtigelser	-1.500.609	1.841
<b>Pengestrømsopgørelse, ændring i driftskapital i alt</b>	<b>-805.442</b>	<b>2.423</b>
<b>15 Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	3.669	36
Kortfristet gæld til banker	-4.117.031	-3.650
<b>Pengestrømsopgørelse, likvide beholdninger i alt</b>	<b>-4.113.362</b>	<b>-3.614</b>