

**Unipak A/S**

**Marktoften 3C, Skovby**

**8464 Galten**

CVR-nr. 19 67 66 09

**Årsrapport 2015/16**

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 8/12 2016

---

Søren Lund  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsregnskabet	15

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Unipak A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 8. december 2016

**Direktion**

Henrik Harmsen

**Bestyrelse**

Mads Høgsbjerg

Søren Lund

Henrik Harmsen

Evald Sand

Erling Stensgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Unipak A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Unipak A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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.

Aarhus, den 8. december 2016

## **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans A. Nielsen  
statsautoriseret revisor

Anne Evald  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Unipak A/S Marktoften 3C, Skovby 8464 Galten  Telefon: 86 26 11 77 Telefax: 86 26 09 59 CVR-nr.: 19 67 66 09 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Skanderborg
<b>Bestyrelse</b>	Mads Høgsbjerg Søren Lund Henrik Harmsen Evald Sand Erling Stensgaard
<b>Direktion</b>	Henrik Harmsen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Advokat</b>	Clemens Advokater Sct. Clemens Stræde 7 8100 Århus C
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for Steenbek Holding A/S

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af VVS-artikler.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 8.730.812, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 25.815.017.

Selskabet har i årets løb købt et datterselskab i Tyskland. Årets resultat er påvirket positivt som følge heraf.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Unipak A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **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 med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Produktionsomkostninger mv.**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### **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**

#### ***Goodwill***

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år som følge af en stærk markedsposition.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### ***Udviklingsprojekter, patenter og licenser***

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.



## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

## **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, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

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

### **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 gælds metode 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.

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.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

**Anvendt regnskabspraksis**

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, jf. dog afsnittet afledte finansielle instrumenter.

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.138.244</b>	<b>14.946.637</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-10.877.663</u>	<u>-10.601.757</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>6.260.581</b>	<b>4.344.880</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-624.769</u>	<u>-803.475</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.635.812</b>	<b>3.541.405</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.641.216	3.328.813
Finansielle indtægter	2	427	1.223
Finansielle omkostninger	3	<u>-413.244</u>	<u>-352.808</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.864.211</b>	<b>6.518.633</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-1.133.399</u>	<u>-794.636</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>8.730.812</u></b>	<b><u>5.723.997</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		4.500.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.825.612	3.236.921
Overført resultat		<u>2.405.200</u>	<u>-3.512.924</u>
		<b><u>8.730.812</u></b>	<b><u>5.723.997</u></b>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
	5		
Erhvervede patenter		160.357	240.535
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>160.357</u>	<u>240.535</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	6		
Produktionsanlæg og maskiner		223.310	162.404
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		379.543	654.038
Indretning af lejede lokaler		<u>348.068</u>	<u>511.006</u>
		<u>950.921</u>	<u>1.327.448</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
	7		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.948.314	13.205.277
Andre tilgodehavender		<u>1.117.565</u>	<u>1.095.652</u>
		<u>32.065.879</u>	<u>14.300.929</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>33.177.157</b></u>	<u><b>15.868.912</b></u>

## Balance pr. 30. september (Fortsat)

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		2.220.168	2.208.955
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.226.968</u>	<u>3.433.031</u>
		<u>5.447.136</u>	<u>5.641.986</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.893.731	4.893.284
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.561.901	1.587.349
Andre tilgodehavender		347.658	374.996
Udskudt skatteaktiv		350.053	302.655
Periodeafgrænsningsposter		<u>252.763</u>	<u>96.562</u>
		<u>8.406.106</u>	<u>7.254.846</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>125.076</u>	<u>1.567.202</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>13.978.318</b></u>	<u><b>14.464.034</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>47.155.475</b></u>	<u><b>30.332.946</b></u>

## Balance pr. 30. september

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		14.405.793	12.580.181
Overført resultat		2.909.224	712.687
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.500.000	6.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>25.815.017</b>	<b>23.292.868</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Andre kreditinstitutter		4.001.348	0
		4.001.348	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.201.078	0
Kreditinstitutter		7.351.679	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.922.231	2.647.555
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	603.575
Selskabsskat		1.180.797	827.256
Anden gæld		3.683.325	2.961.692
		17.339.110	7.040.078
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>21.340.458</b>	<b>7.040.078</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>47.155.475</b>	<b>30.332.946</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	9.763.209	9.420.638
Pensioner	644.558	651.359
Andre omkostninger til social sikring	326.301	304.872
Andre personaleomkostninger	143.595	224.888
	<u>10.877.663</u>	<u>10.601.757</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	427	1.223
	<u>427</u>	<u>1.223</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.037	18.525
Andre finansielle omkostninger	410.207	334.283
	<u>413.244</u>	<u>352.808</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.180.797	827.256
Årets udskudte skat	-47.398	-32.620
	<u>1.133.399</u>	<u>794.636</u>



## Noter til årsregnskabet

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. oktober	<u>1.900.891</u>	<u>1.260.000</u>
Kostpris 30. september	<u>1.900.891</u>	<u>1.260.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	1.660.356	1.260.000
Årets afskrivninger	<u>80.178</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>1.740.534</u>	<u>1.260.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>160.357</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober	6.469.339	2.063.884	1.561.343	10.094.566
Tilgang i årets løb	<u>168.064</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>168.064</u>
Kostpris 30. september	<u>6.637.403</u>	<u>2.063.884</u>	<u>1.561.343</u>	<u>10.262.630</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	6.306.935	1.409.846	1.050.337	8.767.118
Årets afskrivninger	<u>107.158</u>	<u>274.495</u>	<u>162.938</u>	<u>544.591</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>6.414.093</u>	<u>1.684.341</u>	<u>1.213.275</u>	<u>9.311.709</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>223.310</u></b>	<b><u>379.543</u></b>	<b><u>348.068</u></b>	<b><u>950.921</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 kr.	2015 kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	379.328	389.856
Valutakursregulering	-29.162	-77.744
Tilgang i årets løb	<u>16.192.355</u>	<u>67.216</u>
Kostpris 30. september	<u>16.542.521</u>	<u>379.328</u>
Værdireguleringer 1. oktober	12.580.179	12.550.320
Valutakursregulering	-179.501	-91.894
Årets resultat	4.641.216	3.328.813
Udbytte til moderselskabet	-2.636.101	-3.207.060
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>245.770</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>14.405.793</u>	<u>12.825.949</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>30.948.314</u></b>	<b><u>13.205.277</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Unipak Polska Sp. z.o.o.	Polen	100%	14.221.724	3.371.685
Intern avance m.m.		0%	-446.463	36.272
Unipak Ukraine LLC	Ukraine	100%	297.052	357.162
Intern avance m.m.		0%	-232.955	-38.116
BaCoGa Technik GmbH	Tyskland	100%	1.959.313	1.271.252
Intern avance m.m.		0%	-80.000	-80.000
Goodwill og merværdier		0%	<u>15.229.643</u>	<u>-277.039</u>
			<u>30.948.314</u>	<u>4.641.216</u>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober	4.000.000	12.580.181	712.687	6.000.000	23.292.868
Valutakursregulering	0	0	-208.663	0	-208.663
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	1.825.612	2.405.200	4.500.000	8.730.812
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>4.000.000</b>	<b>14.405.793</b>	<b>2.909.224</b>	<b>4.500.000</b>	<b>25.815.017</b>

Selskabskapitalen består af 4.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015	Gæld 30. september 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	0	4.001.348	3.201.078	0
	<b>0</b>	<b>4.001.348</b>	<b>3.201.078</b>	<b>0</b>

### 10 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

#### Operationel leje og leasing

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

Leasingforpligtelse, restløbetid i 4 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 9, i alt t.kr. 38.

Selskabet har pr. 30. september 2016 en huslejeforpligtelse på t.kr. 4.472.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for bankengagement i Unipak Polska.