



Tlf: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

UNIFOOD HOLDING APS
KANALHOLMEN 4, 2650 HVIDOVRE
ÅRSRAPPORT
2015/16

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. december 2016**

Ahmet Karacan

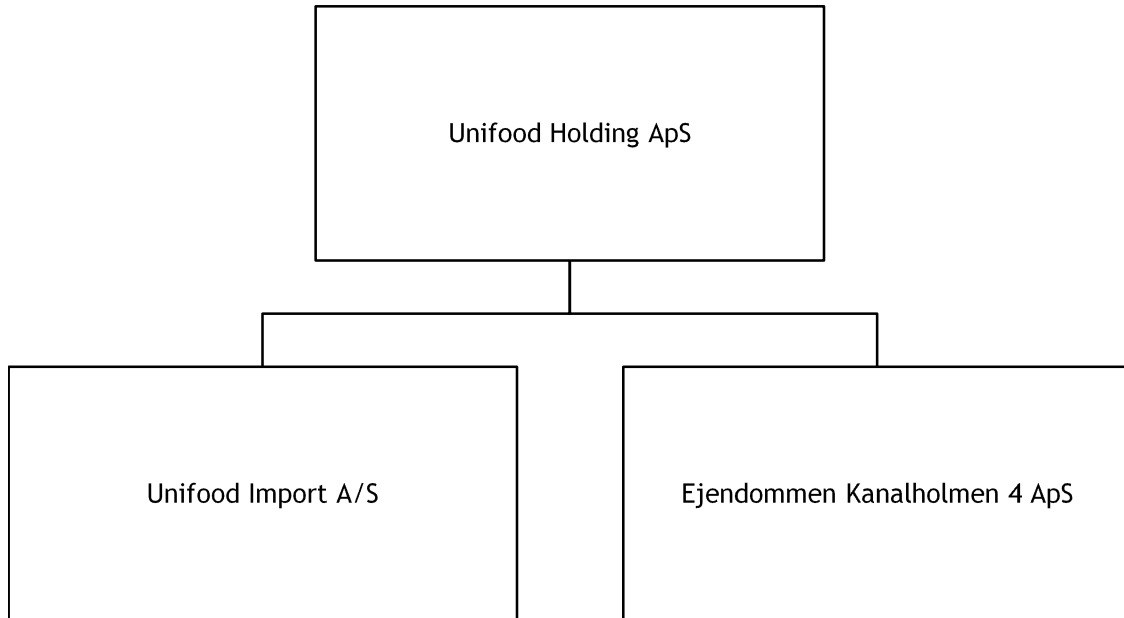
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-14
Resultatopgørelse.....	15
Balance.....	16-17
Pengestrømsopgørelse.....	18
Noter.....	19-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Unifood Holding ApS Kanalholmen 4 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 29 44 61 48
	Stiftet: 28. februar 2006
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Abdullah Karacan Ahmet Karacan Hikmet Karacan Mustafa Karacan
Direktion	Abdullah Karacan
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Unifood Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 13. december 2016

Direktion

Abdullah Karacan

Bestyrelse

Abdullah Karacan

Ahmet Karacan

Hikmet Karacan

Mustafa Karacan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Unifood Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Unifood Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

København, den 13. december 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Ole C. K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	18.545	10.251	7.143	18.730	11.748
Driftsresultat.....	10.188	2.752	-1.043	6.262	10.195
Finansielle poster, netto.....	-650	-1.011	-835	-634	-629
Årets resultat før skat.....	9.539	1.741	-1.878	5.628	9.566
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	6.619	1.097	-1.345	4.034	6.456
Balance					
Balancesum.....	81.834	73.230	73.405	76.667	75.996
Egenkapital.....	35.963	29.344	28.247	29.592	29.557
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10.157	3.849	1.856	-594	3.022
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-1.754	-95	-707	-1.299	-56
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.	-718	-594	-508	-1.459	-3.347
Pengestrømme i alt.....	7.685	3.160	641	-3.352	-381
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	625	275	830	955	56
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	20	22	22	21	14
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	12,3	2,4	-2,5	7,4	12,8
Soliditetsgrad.....	43,9	40,1	38,5	38,6	38,9
Egenkapitalforrentning.....	20,3	3,8	-4,7	19,0	31,7

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive engroshandel med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For datterselskaberne har der i indeværende år været fokus på optimering af den daglige drift, hvilket har haft en positiv indvirkning på resultatet. Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Forventninger til fremtiden

Der er inden for koncernens produkter en positiv udvikling, som forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår. I lighed med tidligere år er de usikre faktorer især knyttet til valutakursudviklingen og priserne på koncernens råvarer.

Der forventes på baggrund heraf et resultat for det kommende regnskabsår i samme størrelsesorden som indeværende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Unifood Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Unifood Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Unifood Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Stader KGT.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTORESULTAT		18.545.493	10.250.936	-53.350	-51.375
Personaleomkostninger.....	1	-6.288.490	-5.462.775	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-1.980.775	-1.867.048	0	0
Andre driftsudgifter.....		-87.965	-169.009	0	0
DRIFTSRESULTAT		10.188.263	2.752.104	-53.350	-51.375
Indtægter af kapitalandele.....	2	0	0	6.608.093	1.060.708
Renteindtægter.....	3	0	0	532.031	574.629
Renteomkostninger.....	4	-649.570	-1.011.278	-462.846	-472.175
RESULTAT FØR SKAT		9.538.693	1.740.826	6.623.928	1.111.787
Skat af ordinært resultat.....	5	-2.185.154	-526.195	-4.620	-15.013
ORDINÆRT RESULTAT EFTER SKAT ...		7.353.539	1.214.631	6.619.308	1.096.774
ÅRETS RESULTAT		7.353.539	1.214.631	6.619.308	1.096.774
Minoritetsinteressernes andel af overskud i datter.....		-734.231	-117.857		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT		6.619.308	1.096.774		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Reserve for netto opsk. efter indre værdi metode.....				6.608.093	1.060.708
Overført resultat.....				11.215	36.066
I ALT				6.619.308	1.096.774

BALANCE 30. JUNI 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		17.201.837	18.282.968	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		131.388	444.170	0	0
Andre anlæg, driftmidler og inventar.		1.395.276	1.498.401	0	0
Stader KGT.....		997.678	222.800	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	19.726.179	20.448.339	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	0	32.550.949	25.942.856
Andre værdipapirer.....		49.000	49.000	0	0
Indskud KGT.....		311.450	186.855	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	360.450	235.855	32.550.949	25.942.856
ANLÆGSAKTIVER.....		20.086.629	20.684.194	32.550.949	25.942.856
Varelager.....		31.554.254	29.468.458	0	0
Varebeholdninger.....		31.554.254	29.468.458	0	0
Tilgodehavende fra salg.....		12.921.345	13.043.591	0	-1
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	11.040.320	11.973.347
Periodeafgrænsningsposter.....		394.177	378.988	0	0
Andre tilgodehavender.....		117.288	16.286	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	562.940	2.875.876	1.368.888
Tilgodehavender.....		13.432.810	14.001.805	13.916.196	13.342.234
Likvider.....		16.760.642	9.075.760	573.325	574.176
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		61.747.706	52.546.023	14.489.521	13.916.410
AKTIVER.....		81.834.335	73.230.217	47.040.470	39.859.266

BALANCE 30. JUNI 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	0	23.532.606	16.888.447
Overført overskud.....		35.837.904	29.218.588	12.305.291	12.330.142
EGENKAPITAL.....	8	35.962.904	29.343.588	35.962.897	29.343.589
MINORITETSINTERESSER.....		3.616.772	2.882.548	0	0
Udskudt skat.....		1.491.095	1.378.854	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.491.095	1.378.854	0	0
Prioritetsgæld.....		3.972.011	4.526.947	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt.....		157.148	694.857	0	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	4.129.159	5.221.804	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	769.679	775.961	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		20.868.207	19.031.512	0	0
Gæld til associerede selskaber.....		10.348.772	10.489.677	10.348.772	10.489.677
Selskabsskat.....		738.133	0	702.801	0
Anden gæld.....		3.909.614	4.106.273	26.000	26.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		36.634.405	34.403.423	11.077.573	10.515.677
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		40.763.564	39.625.227	11.077.573	10.515.677
PASSIVER.....		81.834.335	73.230.217	47.040.470	39.859.266
Eventualposter mv.	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat.....	7.353.539	1.214.631	6.619.308	1.096.774
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.977.014	1.867.048	0	0
Resultat af tilknyttede selskaber.....	0	0	-6.608.093	-1.060.708
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.185.155	526.196	4.620	15.014
Ændring i varebeholdninger.....	-2.085.796	1.617.781	0	0
Ændring i tilgodehavender.....	-898.467	-315.618	-573.961	444.418
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	1.625.528	-1.061.448	557.276	-496.248
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	10.156.973	3.848.590	-850	-750
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.017.413	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-625.247	-274.572	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	13.000	180.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-124.595	0	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.754.255	-94.572	0	0
Afdrag på lån.....	-717.838	-594.334	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-717.838	-594.334	0	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	7.684.880	3.159.684	-850	-750
Likvider 1. juli.....	9.075.760	5.916.076	574.176	574.926
LIKVIDER 30. JUNI.....	16.760.640	9.075.760	573.326	574.176
Likvider 30. juni specificeres således:				
Likvider.....	16.760.640	9.075.760	573.326	574.176
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	16.760.640	9.075.760	573.326	574.176

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
Personaleomkostninger					1
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	20	22	0	0	
Løn og gager.....	5.959.715	5.169.160	0	0	
Pensioner.....	129.110	114.376	0	0	
Sociale udgifter.....	199.665	179.239	0	0	
	6.288.490	5.462.775	0	0	
Indtægter af kapitalandele					2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	6.608.093	1.060.708	
	0	0	6.608.093	1.060.708	
Renteindtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	532.031	574.629	
	0	0	532.031	574.629	
Renteomkostninger					4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	649.570	1.011.278	462.846	472.175	
	649.570	1.011.278	462.846	472.175	
Skat af ordinært resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.353.801	576.995	4.620	14.969	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	44	0	44	
Regulering af udskudt skat.....	-168.647	-50.844	0	0	
	2.185.154	526.195	4.620	15.013	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftmidler og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	27.028.283	4.860.221	3.114.961
Tilgang.....	0	0	625.247
Afgang.....	0	0	-700.000
Kostpris 30. juni 2016.....	27.028.283	4.860.221	3.040.208
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	8.745.315	4.416.051	1.616.560
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	0	-277.521
Årets afskrivninger	1.081.131	312.782	305.893
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	9.826.446	4.728.833	1.644.932
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	17.201.837	131.388	1.395.276

	<u>Koncernen</u>
	Stader KGT
Kostpris 1. juli 2015.....	1.112.085
Tilgang.....	1.017.413
Afgang.....	-451.980
Kostpris 30. juni 2016.....	1.677.518
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	889.285
Afskrivninger solgte aktiver.....	-325.980
Årets afskrivninger	116.535
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	679.840
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	997.678

Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver, der ikke ejes af koncernen: 540.923 kr.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Andre værdipapirer	Indskud KGT
Kostpris 1. juli 2015.....	49.000	186.855
Tilgang.....	0	124.595
Kostpris 30. juni 2016.....	49.000	311.450
Saldo 30. juni 2016.....	49.000	311.450
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	49.000	311.450

	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2015.....		8.920.000
Kostpris 30. juni 2016.....		8.920.000
Opskrivninger 1. juli 2015.....		17.022.856
Årets opskrivninger.....		6.608.093
Opskrivninger 30. juni 2016.....		23.630.949
Saldo 30. juni 2016.....		32.550.949
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....		32.550.949

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Unifood Import A/S, Hvidovre.....	19.492.290	6.923.658	90
Ejd. Kanalholmen 4 ApS.....	16.675.438	418.667	90

NOTER

Note

Egenkapital

8

	Koncernen			
	Selskabskapit	Reserve for netto opsk. efter indre lværdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	0	29.218.596	29.343.596
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	6.619.308	6.619.308
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000	0	35.837.904	35.962.904

	Morderselskabet			
	Selskabskapit	Reserve for netto opsk. efter indre lværdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	16.924.513	12.294.076	29.343.589
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	6.608.093	11.215	6.619.308
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000	23.532.606	12.305.291	35.962.897

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	5.103.871	4.542.653	570.642	1.674.005
Kreditinstitutter i øvrigt.....	893.894	356.185	199.037	0
	5.997.765	4.898.838	769.679	1.674.005

Eventualposter mv.

10

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler, der ikke er indregnet i balancen, hvorpå der refterer en gennemsnitlig kontraktperiode på 26 måneder fra skæringsdagen. Leasingkontrakterne er uopsigelige i hele perioden og restforpligtelsen udgør 203 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 738 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

NOTER

Nærtstående parter

12

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.