

Netmark Holding ApS
CVR-nr. 27096883
Børupvej 80
7000 Fredericia

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.05.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	14
Koncernens balance pr. 31.12.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Netmark Holding ApS

Børupvej 80

7000 Fredericia

CVR-nr.: 27096883

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jørgen Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Netmark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 04.05.2016

Direktion

Jørgen Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Netmark Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Netmark Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 for 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 tilfælde af den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Kolding, den 04.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	26.958	23.527	19.550
Resultat af ordinær primær drift	9.632	9.413	7.658
Driftsresultat	6.911	6.889	5.328
Resultat af finansielle poster	(707)	(951)	(933)
Årets resultat	4.866	4.489	3.663
Samlede aktiver	64.708	51.896	46.068
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.641	5.806	3.810
Egenkapital	25.190	20.808	16.831
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	47.482	38.527	35.906
Nettorentebærende gæld	17.410	10.796	16.915
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	130	122	108
Nøgletal			
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	14,6	17,9	14,8
Finansiell gearing	0,7	0,5	1,0
Egenkapitalens forrentning (%)	21,2	23,9	21,8
Soliditetsgrad (%)	38,9	40,1	36,5

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet består i handel med fiskenet og tilbehør samt produktion og handel med tovværk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til de stillede forventninger og er tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling ud over forhold, der knytter sig til normal driftsmæssig aktivitet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i 2015.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for 2016.

Særlige risici

Det vurderes, at selskabet ikke er eksponeret for særlige risici set i forhold til andre lignende selskaber i branchen.

Miljømæssige forhold

Koncernens væsentligste påvirkning af miljøet vedrører energi til produktion af koncernens produkter samt fragt af varer. Koncernen arbejder løbende med at optimere energiforbruget, og er løbende opmærksom på de samlede miljøpåvirkninger af koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 indtægter 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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

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.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

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 mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.957.856	23.526.588
Personaleomkostninger	1	(17.131.714)	(14.085.055)
Af- og nedskrivninger		(2.713.149)	(2.526.302)
Andre driftsomkostninger		(201.806)	(25.766)
Driftsresultat		6.911.187	6.889.465
Andre finansielle indtægter		218.143	130.832
Andre finansielle omkostninger		(925.089)	(1.082.190)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.204.241	5.938.107
Skat af ordinært resultat	2	(1.338.248)	(1.448.988)
Årets resultat		4.865.993	4.489.119
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		675.000	500.000
Overført resultat		4.190.993	3.989.119
		4.865.993	4.489.119

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		14.469.840	12.722.357
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.256.753	14.788.618
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.773.828	39.087
Materielle anlægsaktiver	3	<u>39.500.421</u>	<u>27.550.062</u>
Deposita		458.000	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>458.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>39.958.421</u>	<u>27.550.062</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.873.742	6.500.325
Varer under fremstilling		3.779.179	4.563.328
Fremstillede varer og handelsvarer		5.016.063	3.665.835
Varebeholdninger		<u>14.668.984</u>	<u>14.729.488</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.391.398	5.287.651
Andre tilgodehavender		1.431.401	1.423.215
Tilgodehavende selskabsskat		275.694	143.481
Periodeafgrænsningsposter		24.433	0
Tilgodehavender		<u>8.122.926</u>	<u>6.854.347</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.121	3.128
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.121</u>	<u>3.128</u>
Likvide beholdninger		<u>1.954.206</u>	<u>2.758.891</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.749.237</u>	<u>24.345.854</u>
Aktiver		<u>64.707.658</u>	<u>51.895.916</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Øvrige lovpligtige reserver		248.461	248.461
Overført overskud eller underskud		24.141.911	19.934.184
Forslag til udbytte for regnskabsåret		675.000	500.000
Egenkapital		<u>25.190.372</u>	<u>20.807.645</u>
Udskudt skat	6	2.171.732	1.665.075
Hensatte forpligtelser		<u>2.171.732</u>	<u>1.665.075</u>
Gæld til realkreditinstitutter		12.205.253	10.353.062
Bankgæld		0	349.685
Finansielle leasingforpligtelser		3.526.003	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>15.731.256</u>	<u>10.702.747</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.903.467	1.623.903
Bankgæld		7.187.479	4.604.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.902.856	7.883.126
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		115.000	115.000
Skyldig selskabsskat		1.004.793	1.371.078
Anden gæld		2.500.703	3.122.976
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.614.298</u>	<u>18.720.449</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.345.554</u>	<u>29.423.196</u>
Passiver		<u>64.707.658</u>	<u>51.895.916</u>
Dattervirksomheder	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Øvrige lov- pligtige reser- ver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	248.461	19.933.787	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)
Valutakursreguleringer	0	0	17.131	0
Årets resultat	0	0	4.190.993	675.000
Egenkapital ultimo	125.000	248.461	24.141.911	675.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	20.807.248
Udbetalt ordinært udbytte	(500.000)
Valutakursreguleringer	17.131
Årets resultat	4.865.993
Egenkapital ultimo	25.190.372

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		6.911.187	6.889.465
Af- og nedskrivninger		2.713.149	2.526.302
Ændringer i arbejdskapital	8	<u>(1.678.891)</u>	<u>616.214</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.945.445	10.031.981
Modtagne finansielle indtægter		212.777	137.557
Betalte finansielle omkostninger		(925.082)	(1.082.393)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.330.090)</u>	<u>(996.613)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.903.050	8.090.532
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(14.640.921)	(5.805.692)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.038
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(458.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.098.921)	(5.803.654)
Optagelse af lån		6.987.243	4.865.000
Afdrag på lån mv.		(679.170)	(3.948.720)
Udbetalt udbytte		<u>(500.000)</u>	<u>(500.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.808.073	416.280
Ændring i likvider		(3.387.798)	2.703.158
Likvider primo		(1.842.347)	(4.545.708)
Valutakursreguleringer af likvider		<u>(7)</u>	<u>203</u>
Likvider ultimo		<u>(5.230.152)</u>	<u>(1.842.347)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.954.206	2.758.891
Værdipapirer		3.121	3.128
Kortfristet gæld til banker		<u>(7.187.479)</u>	<u>(4.604.366)</u>
Likvider ultimo		<u>(5.230.152)</u>	<u>(1.842.347)</u>

Koncernens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
1. Personalemkostninger			
Gager og lønninger	13.138.328	11.203.364	
Pensioner	945.363	827.606	
Andre omkostninger til social sikring	2.792.144	1.945.226	
Andre personaleomkostninger	<u>255.879</u>	<u>108.859</u>	
	<u>17.131.714</u>	<u>14.085.055</u>	
Antal ansatte pr. balancedagen	<u>130</u>	<u>122</u>	
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
2. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	831.605	1.268.525	
Ændring af udskudt skat	561.232	313.136	
Regulering vedrørende tidligere år	(14)	(7)	
Effekt af ændrede skattesatser	<u>(54.575)</u>	<u>(132.666)</u>	
	<u>1.338.248</u>	<u>1.448.988</u>	
	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.913.099	30.232.128	39.087
Valutakursreguleringer	11.639	45.262	1.311
Tilgange	<u>2.177.840</u>	<u>6.729.650</u>	<u>5.733.430</u>
Kostpris ultimo	<u>19.102.578</u>	<u>37.007.040</u>	<u>5.773.828</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.190.743)	(15.443.508)	0
Valutakursreguleringer	(5.748)	(29.877)	0
Årets afskrivninger	<u>(436.247)</u>	<u>(2.276.902)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.632.738)</u>	<u>(17.750.287)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.469.840</u>	<u>19.256.753</u>	<u>5.773.828</u>

Finansielt leasede aktiver udgør 5.810 t.kr. af den bogførte værdi pr. 31.12.2015 (0 t.kr. sidste år).

Koncernens noter

	Deposita kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	458.000
Kostpris ultimo	458.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	458.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
5. Dattervirksomheder			
Netmark A/S	Fredericia - DK	A/S	100,0
Dynamica Ropes ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
Dania Braiding ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
Netmark Ejendomme ApS	Fredericia - DK	ApS	100,0
UAB Netmark	Taurage - LT Perth, Western Au- stralia	UAB	100,0
Dynamica Ropes Australia PTY LTD		LTD	100,0

	2015 kr.	2014 kr.
6. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.037.824	1.665.075
Finansielle anlægsaktiver	310.862	0
Gældsforpligtelser	(25.480)	0
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(151.474)	0
	2.171.732	1.665.075

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.570.019	1.123.898	12.205.253	6.637.231
Bankgæld	372.208	500.005	0	0
Finansielle leasingforplig- telser	961.240	0	3.526.003	0
	2.903.467	1.623.903	15.731.256	6.637.231

Koncernens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	60.504	(325.713)
Ændring i tilgodehavender	(1.136.366)	59.260
Ændring i leverandørgæld mv.	(603.029)	882.667
	<u>(1.678.891)</u>	<u>616.214</u>

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>399.465</u>	<u>44.094</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 3.590 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.470 t.kr.

Der er for alle mellemværender med pengeinstitut stillet sikkerhed i virksomhedspant på 3.000 t.kr. Pantet omfatter simple fordringer og varedebitorer, driftsmidler, lagerbeholdninger, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Pantsatte aktiver har en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015 på 32.156 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(8.250)	(45.575)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.809.593	4.457.222
Andre finansielle indtægter	1	135.882	114.081
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(41.420)</u>	<u>(19.950)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.895.805	4.505.778
Skat af ordinært resultat	3	<u>(29.812)</u>	<u>(16.659)</u>
Årets resultat		<u>4.865.993</u>	<u>4.489.119</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		675.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.809.593	4.457.222
Overført resultat		<u>(618.600)</u>	<u>(468.103)</u>
		<u>4.865.993</u>	<u>4.489.119</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.698.130	16.871.407
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>21.698.130</u>	<u>16.871.407</u>
Anlægsaktiver		<u>21.698.130</u>	<u>16.871.407</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.460.976	3.429.310
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	500.000
Tilgodehavende selskabsskat		170.174	141.334
Tilgodehavender		<u>3.631.150</u>	<u>4.070.644</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.121	3.128
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.121</u>	<u>3.128</u>
Likvide beholdninger		<u>1.350</u>	<u>1.975</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.635.621</u>	<u>4.075.747</u>
Aktiver		<u>25.333.751</u>	<u>20.947.154</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.674.093	8.847.370
Overført overskud eller underskud		10.716.185	11.334.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret		675.000	500.000
Egenkapital		<u>25.190.278</u>	<u>20.807.155</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.848	16.999
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		115.000	115.000
Anden gæld		8.625	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>143.473</u>	<u>139.999</u>
Gældsforpligtelser		<u>143.473</u>	<u>139.999</u>
Passiver		<u>25.333.751</u>	<u>20.947.154</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	8.847.370	11.334.785	500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)
Valutakursreguleringer	0	17.130	0	0
Årets resultat	0	4.809.593	(618.600)	675.000
Egenkapital ultimo	125.000	13.674.093	10.716.185	675.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				20.807.155
Udbetalt ordinært udbytte				(500.000)
Valutakursreguleringer				17.130
Årets resultat				4.865.993
Egenkapital ultimo				25.190.278

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	135.882	113.878
Dagsværdireguleringer	0	203
	135.882	114.081
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	702	475
Renteomkostninger i øvrigt	40.711	19.475
Dagsværdireguleringer	7	0
	41.420	19.950
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	29.826	16.666
Regulering vedrørende tidligere år	(14)	(7)
	29.812	16.659
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		8.024.037
Kostpris ultimo		8.024.037
Opskrivninger primo		8.847.370
Valutakursreguleringer		17.130
Andel af årets resultat		4.809.593
Opskrivninger ultimo		13.674.093
Regnskabsmæssig værdi ultimo		21.698.130

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
A-anparter	31.250	1	31.250
B-anparter	93.750	1	93.750
	<u>125.000</u>		<u>125.000</u>

Den nominelle virksomhedskapital er ikke ændret indenfor de seneste 5 år.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitut. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 3.676 t.kr.

Virksomheden hæfter for finansielle leasingforpligtelser på 4.859 t.kr. i tilknyttede virksomheder.