

Eurogum Holding ApS

Stockholmsgade 43, 2100 København

CVR-nr. 27 51 34 76

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2016.



Mikael Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Eurogum Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. oktober 2016

Direktion


Mikael Rubjerg Eriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Eurogum Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Eurogum Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 25. oktober 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Peder Haarbye
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Eurogum Holding ApS Stockholmsgade 43 2100 København
	CVR-nr.: 27 51 34 76
	Stiftet: 15. juni 2004
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Mikael Rubjerg Eriksen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Eurogum A/S, Herlev Eurogum Polska Sp zoo, Warszawa

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.569	10.038	13.570	12.684	5.868
Resultat af ordinær primær drift	5.559	2.492	6.007	5.172	-1.307
Finansielle poster, netto	-324	-387	-205	-334	-268
Årets resultat	2.691	1.027	3.029	2.543	-815
Balance:					
Balancesum	73.106	76.119	69.551	66.595	57.896
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-186	-186	-437	-315	-567
Egenkapital	30.769	28.365	31.150	28.150	25.734
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.589	-9.627	8.843	-661	-1.794
Investeringsaktivitet	-135	-186	-311	-64	0
Finansieringsaktivitet	-202	-3.898	-97	-97	4.114
Pengestrømme i alt	9.252	-13.711	8.435	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	12	12	12	12	14
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	42,1	37,3	44,8	42,3	44,4
Egenkapitalforrentning	9,1	3,5	10,2	9,4	-3,1

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i salg af konsistensmidler til det europæiske fødevarermarked. Moderselskabets hovedaktivitet består i investering i kapitalandele.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været nogen usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 2.691.050 mod 1.027.128 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

I de seneste regnskabsår har priserne på produkter til fødevarerindustrien stabiliseret sig efter kraftige udsving i løbet af de foregående regnskabsår. Der forventes ikke større udsving i priserne for det kommende regnskabsår.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i US dollar, Euro og polske Zloty. Det er koncernens politik, at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen af nettovalutapositioner sker primært via finansielle kontrakter, herunder også til afdækning af forventet omsætning og indkøb.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld er i danske kroner og US dollar, og der forventes ingen væsentlige udsving i renteniveauet på kort sigt, hvorfor det vurderes, at der ikke er væsentlige renterisici for koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forskningsaktiviteter. De udviklingsaktiviteter, der foretages, sker løbende i koncernen, i takt med kundernes krav.

Den forventede udvikling

Koncernen og selskabet forventer øget omsætning og overskud i 2016/2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens og moderselskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Eurogum Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Eurogum Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Eurogum Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, varekøb, ændring i lagre af færdigvarer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Eurogum Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver indregnes med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld i form af kassekredit.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste	13.569.380	10.037.539	0	0
1 Personaleomkostninger	-7.562.663	-7.111.244	0	0
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-447.491	-433.984	0	0
Driftsresultat	5.559.226	2.492.311	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.725.472	1.057.011
4 Andre finansielle indtægter	169.396	144.642	14.230	17.225
5 Øvrige finansielle omkostninger	-493.809	-532.064	-52.899	-46.003
Resultat før skat	5.234.813	2.104.889	2.686.803	1.028.233
6 Skat af årets resultat	-1.247.032	-556.306	4.247	-1.105
Årets resultat	3.987.781	1.548.583	2.691.050	1.027.128
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.296.731	-521.455	0	0
Koncernens andel af årets resultat	2.691.050	1.027.128	2.691.050	1.027.128
Forslag til resultatdisponering:				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			201.000	3.800.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.725.472	1.057.011
Disponeret fra overført resultat			-235.422	-3.829.883
Disponeret i alt			2.691.050	1.027.128

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Grunde og bygninger	4.495.600	4.731.438	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	582.217	659.048	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.077.817	5.390.486	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.081.749	32.442.207
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	35.081.749	32.442.207
	Anlægsaktiver i alt	5.077.817	5.390.486	35.081.749	32.442.207
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	43.002.706	36.035.748	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.395.969	3.754.356	0	0
	Varebeholdninger i alt	47.398.675	39.790.104	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.052.422	19.528.259	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	84.032	327.142	876.927
	Andre tilgodehavender	746.990	4.976.072	642.211	794.971
	Periodeafgrænsningsposter	935.473	614.160	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.734.885	25.202.523	969.353	1.671.898
	Likvide beholdninger	5.894.597	5.735.829	226	1.984
	Omsætningsaktiver i alt	68.028.157	70.728.456	969.579	1.673.882
	Aktiver i alt	73.105.974	76.118.942	36.051.328	34.116.089

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	20.055.875	17.416.332
12	Overført resultat	30.643.664	28.239.543	10.587.789	10.823.211
	Egenkapital i alt	30.768.664	28.364.543	30.768.664	28.364.543
	Minoritetsinteresser	14.578.808	13.282.944	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	28.734	28.881	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	28.734	28.881	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	10.468.143	19.561.495	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.028.600	6.335.962	0	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	5.214.136	5.666.175
	Selskabsskat	1.470.350	1.979.454	0	0
	Anden gæld	2.762.675	6.565.663	68.528	85.371
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.729.768	34.442.574	5.282.664	5.751.546
	Gældsforpligtelser i alt	27.729.768	34.442.574	5.282.664	5.751.546
	Passiver i alt	73.105.974	76.118.942	36.051.328	34.116.089
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Eventualposter				
15	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	3.987.781	1.548.584
16 Reguleringer	1.933.007	1.365.226
17 Ændring i driftskapital	5.664.685	-11.302.984
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.585.473	-8.389.174
Renteindbetalinger og lignende	169.396	144.641
Renteudbetalinger og lignende	-493.809	-532.064
Pengestrøm fra ordinær drift	11.261.060	-8.776.597
Betalt selskabsskat	-1.672.251	-849.925
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.588.809	-9.626.522
Køb af materielle anlægsaktiver	-143.000	-186.177
Salg af materielle anlægsaktiver	8.178	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-134.822	-186.177
Udbetalt udbytte	-201.000	-3.898.400
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-867	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-201.867	-3.898.400
Ændring i likvider	9.252.120	-13.711.099
Likvider 1. juli 2015	-13.825.666	-114.567
Likvider 30. juni 2016	-4.573.546	-13.825.666
Likvider		
Likvide beholdninger	5.894.597	5.735.829
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-10.468.143	-19.561.495
Likvider 30. juni 2016	-4.573.546	-13.825.666

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.891.542	6.373.947
Pensioner	354.000	354.000
Andre omkostninger til social sikring	184.287	185.884
Personaleomkostninger i øvrigt	132.834	197.413
	7.562.663	7.111.244
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	12
	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	235.838	235.838
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	211.653	198.146
	447.491	433.984
	Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Eurogum A/S, 70,00 %	3.032.954	1.220.584
Eurogum Polska Sp zoo, 99,00 %	-307.482	-163.573
	2.725.472	1.057.011

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
4. Andre finansielle indtægter				
Renter, gældsbreve	14.230	17.225	14.230	17.225
	169.396	144.642	14.230	17.225
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	32.732	11.658
Andre renteomkostninger	493.809	532.064	20.167	34.345
	493.809	532.064	52.899	46.003
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.247.179	547.175	-4.247	1.105
Årets regulering af udskudt skat	-147	9.131	0	0
	1.247.032	556.306	-4.247	1.105

Noter

	Koncern	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	7.043.445	7.043.445
Kostpris 30. juni 2016	7.043.445	7.043.445
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-2.312.007	-2.076.169
Årets afskrivninger	-235.838	-235.838
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-2.547.845	-2.312.007
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	4.495.600	4.731.438
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	3.403.245	3.217.184
Tilgang i årets løb	143.000	186.061
Afgang i årets løb	-8.178	0
Kostpris 30. juni 2016	3.538.067	3.403.245
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-2.744.197	-2.546.041
Årets afskrivninger	-211.653	-198.156
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-2.955.850	-2.744.197
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	582.217	659.048

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	15.025.874	15.025.874
Kostpris 30. juni 2016	15.025.874	15.025.874
Opskrivninger 1. juli 2015	17.416.333	16.371.808
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.725.472	1.057.011
Regulering, valutakurs m.v.	-85.930	-12.486
Opskrivninger 30. juni 2016	20.055.875	17.416.333
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	35.081.749	32.442.207

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Eurogum Holding ApS kr.
Eurogum A/S, Herlev	70 %	48.559.317	4.332.791	33.991.523
Eurogum Polska Sp zoo, Warszawa	99 %	1.101.239	-310.588	1.090.226
		49.660.556	4.022.203	35.081.749

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

	Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	17.416.332	16.371.807
Resultatandel	2.725.472	1.057.011
Valutakursreguleringer	-85.929	-12.486
	20.055.875	17.416.332

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
12. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	28.239.543	31.024.901	10.823.211	14.653.094
Årets overførte overskud eller underskud	2.691.051	1.027.128	-34.422	-29.883
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-201.000	-3.800.000	-201.000	-3.800.000
Valutakursreguleringer	-85.930	-12.486	0	0
	30.643.664	28.239.543	10.587.789	10.823.211

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet kautionerer for bankengagement i Eurogum A/S, der maksimalt udgør t.kr. 25.500.

Noter

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 1.470 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Mikael Eriksen
Stockholmsgade 43
2100 København Ø

Hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Welding GmbH & Co., Hamborg, Tyskland

Betydelig indflydelse i Eurogum A/S

Direktør Jesper Friis, Bjørnholmsvej 19, Værløse
Eurogum Polska Sp zoo, Warszawa, Polen
Eurogum A/S, Herlev

Direktør i Eurogum A/S
Datterselskab
Datterselskab

Transaktioner

Koncern har i 2015/16 ikke haft samhandel med direktør Mikael Eriksen eller direktør Jesper Friis ud over ansættelsesforholdet.

Moderselskabet har i året 2015/16 ikke haft samhandel med nærtstående parter bortset fra mellemregningsforhold med Eurogum A/S, der er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Noter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Mikael Rubjerg Eriksen, Stockholmsgade 43, 2100 København Ø

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	447.491	433.984
Andre finansielle indtægter	-169.396	-144.642
Øvrige finansielle omkostninger	493.809	532.064
Skat af årets resultat	1.247.032	556.306
Øvrige reguleringer	-85.929	-12.486
	<u>1.933.007</u>	<u>1.365.226</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.608.571	3.882.983
Ændring i tilgodehavender	10.383.606	-7.524.487
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.889.650	-7.661.480
	<u>5.664.685</u>	<u>-11.302.984</u>