

Suprema Down Holding ApS
CVR-nr. 33063695
Kongsbjerg 15
6640 Lunderskov

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.06.2016

Dirigent

Navn: Knud Hallas Beer

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	14
Koncernens balance pr. 01.04.2016	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	23
Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2016	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Suprema Down Holding ApS
Kongsbjerg 15
6640 Lunderskov

CVR-nr.: 33063695

Stiftet: 09.07.2010

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 02.04.2015 - 01.04.2016

Bestyrelse

Knud Hallas Beer, formand
Camilla Birkegaard
Peter Bøgh Petersen

Direktion

Peter Bøgh Petersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 02.04.2015 - 01.04.2016 for Suprema Down 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. 01.04.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 02.04.2015 - 01.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 17.06.2016

Direktion

Peter Bøgh Petersen
direktør

Bestyrelse

Knud Hallas Beer
formand

Camilla Birkegaard

Peter Bøgh Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Suprema Down Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Suprema Down Holding ApS for regnskabsåret 02.04.2015 - 01.04.2016, 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. 01.04.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 02.04.2015 - 01.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til 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 17.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Leo Gilling
statsautoriseret revisor

Poul Skovgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.358	38.313	45.586	35.259	32.130
Driftsresultat	12.164	8.430	12.896	6.605	5.487
Resultat af finansielle poster	(1.303)	(1.861)	7.422	(1.477)	(1.392)
Årets resultat	8.462	5.209	17.828	4.047	3.303
Samlede aktiver	60.489	63.513	73.711	70.567	62.201
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.287	1.926	550	1.900	3.696
Egenkapital	33.193	33.452	29.261	11.265	7.445
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	25,4	16,6	88,0	43,3	44,4
Soliditetsgrad (%)	54,9	52,7	39,7	16,0	12,0
Egenkapital og ansvarlig kapital (%)	54,9	52,7	43,0	21,1	19,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Suprema Down Holding ApS er ejer af den samlede aktiekapital i Suprema Down A/S.

Koncernens aktivitet består i fremstilling af og handel med dyner og puder med natur- og fiberfyld.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernresultatet på 8.462 t.kr. anses for meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2016/17 forventes ligeledes et tilfredsstillende resultat, dog lavere end for 2015/16.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

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.

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 finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen reduceres med tilknyttede virksomheders vedtagne og foreslåede udbytter.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

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.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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.
Egenkapital og ansvarlig kapital (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} + \text{ansv. lån} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		42.358.397	38.313.188
Personaleomkostninger	1	(27.441.186)	(26.951.454)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.753.048)</u>	<u>(2.932.097)</u>
Driftsresultat		12.164.163	8.429.637
Andre finansielle indtægter		68.946	31.877
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.371.983)</u>	<u>(1.892.478)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		10.861.126	6.569.036
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.398.887)</u>	<u>(1.360.295)</u>
Årets resultat		<u>8.462.239</u>	<u>5.208.741</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		10.000.000	9.000.000
Overført resultat		<u>(1.537.761)</u>	<u>(3.791.259)</u>
		<u>8.462.239</u>	<u>5.208.741</u>

Koncernens balance pr. 01.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		13.610.578	14.595.050
Produktionsanlæg og maskiner		4.859.058	4.782.853
Materielle anlægsaktiver	4	18.469.636	19.377.903
Anlægsaktiver		18.469.636	19.377.903
Råvarer og hjælpematerialer		18.855.642	23.552.243
Fremstillede varer og handelsvarer		7.013.031	1.975.550
Varebeholdninger		25.868.673	25.527.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.133.250	11.154.648
Udskudt skat	6	29.565	9.551
Andre tilgodehavender		540.825	175.870
Tilgodehavende selskabsskat		0	21.245
Periodeafgrænsningsposter		494.147	415.648
Tilgodehavender		13.197.787	11.776.962
Likvide beholdninger		2.953.066	6.830.283
Omsætningsaktiver		42.019.526	44.135.038
Aktiver		60.489.162	63.512.941

Koncernens balance pr. 01.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		23.112.523	24.371.681
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	9.000.000
Egenkapital		<u>33.192.523</u>	<u>33.451.681</u>
Udskudt skat	6	1.338.443	1.465.450
Hensatte forpligtelser		<u>1.338.443</u>	<u>1.465.450</u>
Gæld til realkreditinstitutter		12.491.477	13.476.293
Finansielle leasingforpligtelser		226.851	360.219
Skyldig selskabsskat		2.432.787	1.523.341
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>15.151.115</u>	<u>15.359.853</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	692.759	709.375
Modtagne forudbetalinger fra kunder		176.455	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.133.947	5.751.661
Skyldig selskabsskat		82.207	134.838
Anden gæld	8	5.721.713	6.640.083
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.807.081</u>	<u>13.235.957</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.958.196</u>	<u>28.595.810</u>
Passiver		<u>60.489.162</u>	<u>63.512.941</u>
Dattervirksomheder	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	24.371.681	9.000.000	33.451.681
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(9.000.000)	(9.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	276.890	0	276.890
Årets resultat	0	(1.536.048)	10.000.000	8.463.952
Egenkapital ultimo	80.000	23.112.523	10.000.000	33.192.523

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Driftsresultat		12.164.163	8.429.637
Af- og nedskrivninger		2.753.048	2.932.097
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(4.122.565)</u>	<u>11.742.628</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.794.646	23.104.362
Modtagne finansielle indtægter		68.946	31.877
Betalte finansielle omkostninger		(1.371.983)	(1.892.478)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.764.364)	(2.083.792)
Andre pengestrømme		<u>59.929</u>	<u>(79.690)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.787.174	19.080.279
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.287.039)	(1.925.810)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>442.947</u>	<u>283.908</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.844.092)	(1.641.902)
Afdrag på lån mv.		(701.628)	(6.633.290)
Udbetalt udbytte		<u>(9.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.701.628)	(6.633.290)
Ændring i likvider		(3.758.546)	10.805.087
Likvider primo		<u>6.830.283</u>	<u>(3.974.804)</u>
Likvider ultimo		<u>3.071.737</u>	<u>6.830.283</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.769.173	24.124.354
Pensioner	1.676.324	1.640.121
Andre omkostninger til social sikring	697.754	709.806
Andre personaleomkostninger	297.935	477.173
	<u>27.441.186</u>	<u>26.951.454</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>65</u>	<u>66</u>
	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>2.334.997</u>	<u>1.863.421</u>
	<u>2.334.997</u>	<u>1.863.421</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.747.349	2.845.752
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.699	86.345
	<u>2.753.048</u>	<u>2.932.097</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.662.011	1.662.030
Ændring af udskudt skat	(246.463)	(118.170)
Regulering vedrørende tidligere år	(19.129)	0
Effekt af ændrede skattesatser	2.468	(183.565)
	<u>2.398.887</u>	<u>1.360.295</u>

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.717.111	7.889.916
Valutakursreguleringer	0	770
Tilgange	37.300	2.249.739
Afgange	0	(1.308.717)
Kostpris ultimo	18.754.411	8.831.708
Af- og nedskrivninger primo	(4.122.061)	(3.107.063)
Valutakursreguleringer	0	(113)
Årets afskrivninger	(1.021.772)	(1.725.577)
Tilbageførsel ved afgange	0	860.103
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.143.833)	(3.972.650)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.610.578	4.859.058
Ikke ejede aktiver	0	824.026

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
5. Dattervirksomheder			
Suprema Down A/S	Lunderskov	A/S	100,0
DyKon A/S	Lunderskov	A/S	100,0
Bergen Dun AS	Bergen, Norge	AS	100,0
AB Engmo	Stockholm, Sverige	AB	100,0

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(15.656)	(31.313)
Materielle anlægsaktiver	1.444.285	1.616.637
Tilgodehavender	(26.573)	(5.159)
Gældsforpligtelser	(93.178)	(124.266)
	1.308.878	1.455.899

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	547.577	524.840	12.491.477	8.303.430
Bankgæld	0	34.854	0	N/A
Finansielle leasingforpligtelser	145.182	149.681	226.851	0
Skyldig selskabsskat	0	0	2.432.787	0
	692.759	709.375	15.151.115	8.303.430
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
8. Anden gæld				
Moms og afgifter			679.637	1.354.732
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			1.552.790	1.066.042
Feriepengeforpligtelser			2.666.087	2.925.171
Andre skyldige omkostninger			823.199	1.294.138
			5.721.713	6.640.083
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
9. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(340.880)	13.458.227
Ændring i tilgodehavender			(1.422.056)	1.518.233
Ændring i leverandørgæld mv.			(2.359.629)	(3.233.832)
			(4.122.565)	11.742.628
			2015/16 kr.	2014/15 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			413.883	97.266

Koncernens noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 4.005 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.611 t.kr. (2014/15: 14.595 t.kr.).

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er deponeret løsørejerpantebrev (virksomhedspant) nom. 25.000 t.kr. i varemærkerettigheder, lagre, fordringer mv.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(20.000)	(20.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.355.996	5.258.355
Andre finansielle indtægter	1	135.831	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(4.147)</u>	<u>(43.132)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.467.680	5.195.223
Skat af ordinært resultat	3	<u>(5.441)</u>	<u>13.518</u>
Årets resultat		<u>8.462.239</u>	<u>5.208.741</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		10.000.000	9.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.355.996	5.258.355
Overført resultat		<u>(3.893.757)</u>	<u>(9.049.614)</u>
		<u>8.462.239</u>	<u>5.208.741</u>

Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.184.143	34.549.543
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>24.184.143</u>	<u>34.549.543</u>
Anlægsaktiver		<u>24.184.143</u>	<u>34.549.543</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.900.950	13.518
Tilgodehavende selskabsskat		127.430	0
Tilgodehavender		<u>9.028.380</u>	<u>13.518</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.028.380</u>	<u>13.518</u>
Aktiver		<u><u>33.212.523</u></u>	<u><u>34.563.061</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.184.143	14.549.543
Overført overskud eller underskud		5.928.380	9.822.137
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	9.000.000
Egenkapital		<u>33.192.523</u>	<u>33.451.680</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.091.381
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.000</u>	<u>1.111.381</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.000</u>	<u>1.111.381</u>
Passiver		<u><u>33.212.523</u></u>	<u><u>34.563.061</u></u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	80.000	14.549.543	9.822.137	9.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(9.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	278.604	0	0
Årets resultat	0	2.355.996	(3.893.757)	10.000.000
Egenkapital ultimo	80.000	17.184.143	5.928.380	10.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				33.451.680
Udbetalt ordinært udbytte				(9.000.000)
Øvrige egenkapitalposter				278.604
Årets resultat				8.462.239
Egenkapital ultimo				33.192.523

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	135.831	0
	<u>135.831</u>	<u>0</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.147	37.523
Renteomkostninger i øvrigt	0	5.609
	<u>4.147</u>	<u>43.132</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	24.570	0
Ændring af udskudt skat	0	(13.518)
Regulering vedrørende tidligere år	(19.129)	0
	<u>5.441</u>	<u>(13.518)</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>1.000.000</u>
Kostpris ultimo		<u>1.000.000</u>
Opskrivninger primo		33.549.543
Egenkapitalreguleringer		278.604
Andel af årets resultat		8.355.996
Udbytte		<u>(19.000.000)</u>
Opskrivninger ultimo		<u>23.184.143</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>24.184.143</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
A-anparter	728	100	72.800
B-anparter	<u>72</u>	<u>100</u>	<u>7.200</u>
	<u>800</u>		<u>80.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for koncernselskabers bank- og prioritetsgæld har selskabet afgivet selvskyldnerkautionserklæring. Koncernselskabers bank- og prioritetsgæld udgør 13.039 t.kr. pr. 01.04.2016.

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

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.