
Dinesen Floors A/S

Klovtoftvej 2, Jels, 6630 Rødding

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 33 92 07 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/9 2016

Erik Gram
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dinesen Floors A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jels, den 22. september 2016

Direktion

Thomas Dinesen

Bestyrelse

Erik Gram
formand

Thomas Biehl
næstformand

Jacob Lahn Sloth

Thomas Dinesen

Heidi Blichfeldt Dinesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dinesen Floors A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dinesen Floors A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Trekantområdet, den 22. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dinesen Floors A/S
Klovtoftvej 2
Jels
6630 Rødding
Hjemmeside: www.dinesen.com

CVR-nr.: 33 92 07 17
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 5. marts 1971
Regnskabsår: 45. regnskabsår
Hjemstedskommune: Vejen

Bestyrelse

Erik Gram, formand
Thomas Biehl
Jacob Lahn Sloth
Thomas Dinesen
Heidi Blichfeldt Dinesen

Direktion

Thomas Dinesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 | 2011/12 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 71.707 | 76.191 | 50.598 | 65.821 | 59.827 |
| Resultat af ordinær primær drift | 20.270 | 29.543 | 8.930 | 23.437 | 19.304 |
| Resultat før finansielle poster | 20.461 | 30.532 | 9.587 | 24.342 | 20.388 |
| Resultat af finansielle poster | -91 | -1.288 | -836 | -1.220 | -1.532 |
| Årets resultat | 16.095 | 22.419 | 6.862 | 17.764 | 14.098 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 184.523 | 174.572 | 142.824 | 142.262 | 130.624 |
| Egenkapital | 85.117 | 78.569 | 65.699 | 68.132 | 57.580 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | -306 | 53.129 | -1.097 | 15.539 | 25.222 |
| - investeringsaktivitet | -23.877 | -20.475 | -1.513 | -877 | -4.281 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -24.406 | -20.855 | -1.366 | -856 | -4.281 |
| - finansieringsaktivitet | 2.401 | 1.726 | -11.378 | -9.539 | -5.006 |
| Årets forskydning i likvider | -21.781 | 34.380 | -13.988 | 5.123 | 15.935 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 94 | 84 | 78 | 80 | 77 |
| | | | | | |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 11,1% | 17,5% | 6,7% | 17,1% | 15,6% |
| Soliditetsgrad | 46,1% | 45,0% | 46,0% | 47,9% | 44,1% |
| Forrentning af egenkapital | 19,7% | 31,1% | 10,3% | 28,3% | 26,7% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Dinesen Floors A/S er en produktionsvirksomhed, hvis hovedaktivitet i lighed med tidligere år består i fremstilling og salg af plankegulve.

Hovedaktiviteten for den helejede dattervirksomhed, Dinesen Norge AS, består i salg af plankegulve.

Den helejede dattervirksomhed, Dinesen Holz GmbH, forestår indkøb af råtræ.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 16.095.280, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 85.117.041.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat lever ikke helt op til de forventninger ledelsen havde til året. Regnskabsåret har haft karakter af et konsolideringsår med afsæt i den nye strategiplan. Der er bl.a. etableret en ny stærk salgsledelse, implementeret LEAN i Salg og opstartet samarbejde omkring produktudvikling, ligesom der er foretaget væsentlige ændringer i indkøb af råvarer.

Som en del af den nye strategi er der i året etableret et nyt showroom i nærheden af Jels, Dinesen Country Home, hvor man på spændende vis kan opleve en række af virksomhedens produkter.

Til produktion af egetræsplanker er der igangsat en stor investering i en ny moderne fabrik. Fabrikken forventes at stå klar i løbet af efteråret.

Det er ledelsens forventning, at de iværksatte tiltag og investeringer har skabt et solidt fundament for den fortsatte positive udvikling af Dinesen Floors A/S.

Særlige risici

Valutarisici

En væsentlig del af koncernens produkter afsættes på eksportmarkederne i fremmed valuta. Dette medfører, at selskabets indtægter påvirkes af udsving i valutakurserne. Koncernen tilstræber i størst muligt omfang at afdække disse risici ved hjælp af forudfakturering til kunder samt ved valutaterminsforretninger.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår en positiv udvikling i omsætning, indtjening og egenkapital.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 71.707.460 | 76.190.713 |
| Personaleomkostninger | 1 | -43.850.656 | -39.217.535 |
| Resultat før afskrivninger | | 27.856.804 | 36.973.178 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -7.333.122 | -6.440.882 |
| Andre driftsomkostninger | | -62.580 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 20.461.102 | 30.532.296 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 1.077.096 | 321.774 |
| Finansielle indtægter | 2 | 21.261 | 38.922 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.189.178 | -1.648.530 |
| Resultat før skat | | 20.370.281 | 29.244.462 |
| Skat af årets resultat | 4 | -4.275.001 | -6.825.809 |
| Årets resultat | | 16.095.280 | 22.418.653 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 15.000.000 | 10.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.077.096 | 321.772 |
| Overført resultat | 18.184 | 12.096.881 |
| | 16.095.280 | 22.418.653 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 49.670.374 | 44.354.883 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 10.842.447 | 11.186.835 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.203.978 | 4.239.796 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.927.203 | 90.195 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 12.750.037 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 76.394.039 | 59.871.709 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 3.500.776 | 2.493.998 |
| Andre tilgodehavender | 7 | 592.849 | 609.493 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 4.093.625 | 3.103.491 |
| Anlægsaktiver | | 80.487.664 | 62.975.200 |
| Råvarer og varer under fremstilling | | 67.233.134 | 61.491.421 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 2.194.280 | 1.830.713 |
| Varebeholdninger | | 69.427.414 | 63.322.134 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 16.243.266 | 8.415.658 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 99.330 | 455.248 |
| Andre tilgodehavender | | 2.406.301 | 2.336.517 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 715.059 | 142.428 |
| Tilgodehavender | | 19.463.956 | 11.349.851 |
| Likvide beholdninger | | 15.143.817 | 36.924.869 |
| Omsætningsaktiver | | 104.035.187 | 111.596.854 |
| Aktiver | | 184.522.851 | 174.572.054 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 3.206.526 | 2.199.748 |
| Overført resultat | | 66.410.515 | 65.869.296 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 15.000.000 | 10.000.000 |
| Egenkapital | 8 | 85.117.041 | 78.569.044 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 2.364.111 | 2.588.075 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.364.111 | 2.588.075 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 30.710.400 | 28.798.581 |
| Kreditinstitutter | | 15.600.280 | 3.434.453 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 46.310.680 | 32.233.034 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10 | 2.264.298 | 2.099.274 |
| Kreditinstitutter | 10 | 778.071 | 758.496 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 12.925.963 | 16.785.730 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.841.287 | 9.450.398 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 12.226.612 | 14.007.005 |
| Selskabsskat | | 4.646.486 | 7.084.333 |
| Anden gæld | | 8.048.302 | 10.996.665 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 50.731.019 | 61.181.901 |
| Gældsforpligtelser | | 97.041.699 | 93.414.935 |
| Passiver | | 184.522.851 | 174.572.054 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | | 16.095.280 | 22.418.653 |
| Reguleringer | 12 | 11.737.002 | 14.530.634 |
| Ændring i driftskapital | 13 | -19.966.073 | 19.894.633 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 7.866.209 | 56.843.920 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 21.261 | 38.922 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.108.653 | -1.568.024 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 6.778.817 | 55.314.818 |
| Betalt selskabsskat | | -7.084.335 | -2.185.329 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -305.518 | 53.129.489 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -24.405.758 | -20.855.266 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 512.251 | 380.180 |
| Køb og salg af finansielle anlægsaktiver mv. netto | | 16.643 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -23.876.864 | -20.475.086 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -2.177.678 | -1.905.811 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -769.060 | -740.064 |
| Forøgelse af gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 6.405.735 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -1.780.394 | 0 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 4.174.000 | 7.966.000 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 12.954.462 | 0 |
| Betalt udbytte | | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 2.401.330 | 1.725.860 |
| Ændring i likvider | | -21.781.052 | 34.380.263 |
| Likvider 1. juli | | 36.924.869 | 2.544.606 |
| Likvider 30. juni | | 15.143.817 | 36.924.869 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 15.143.817 | 36.924.869 |
| Likvider 30. juni | | 15.143.817 | 36.924.869 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 39.870.904 | 35.539.513 |
| Pensioner | 3.142.630 | 2.767.041 |
| Andre omkostninger til social sikring | 837.122 | 910.981 |
| | 43.850.656 | 39.217.535 |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 811.507 | 639.120 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 94 | 84 |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 3.793 | 21.305 |
| Andre finansielle indtægter | 17.468 | 17.617 |
| | 21.261 | 38.922 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 282.458 | 199.757 |
| Andre finansielle omkostninger | 906.720 | 1.448.773 |
| | 1.189.178 | 1.648.530 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 4.646.488 | 7.084.333 |
| Årets udskudte skat | -223.964 | -104.849 |
| | 4.422.524 | 6.979.484 |
| | | |
| der fordeler sig således: | | |
| Skat af årets resultat | 4.275.001 | 6.825.809 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 147.523 | 153.675 |
| | 4.422.524 | 6.979.484 |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|--------------------------------|---|------------------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 67.410.814 | 43.306.574 | 5.942.825 | 3.839.238 | 0 | 120.499.451 |
| Tilgang i årets løb | 7.791.083 | 3.324.638 | 540.000 | 0 | 12.750.037 | 24.405.758 |
| Afgang i årets løb | 0 | -3.438.736 | -778.755 | -1.384.236 | 0 | -5.601.727 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 0 | -2.820.298 | 2.820.298 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 75.201.897 | 43.192.476 | 2.883.772 | 5.275.300 | 12.750.037 | 139.303.482 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 23.055.931 | 32.119.739 | 1.703.027 | 3.749.043 | 0 | 60.627.740 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 0 | -329.035 | 329.035 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 2.475.592 | 3.668.216 | 535.059 | 654.255 | 0 | 7.333.122 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -3.437.926 | -229.257 | -1.384.236 | 0 | -5.051.419 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 25.531.523 | 32.350.029 | 1.679.794 | 3.348.097 | 0 | 62.909.443 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 49.670.374 | 10.842.447 | 1.203.978 | 1.927.203 | 12.750.037 | 76.394.039 |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 294.250 | 294.250 |
| Kostpris 30. juni | 294.250 | 294.250 |
| Værdireguleringer 1. juli | 2.199.748 | 1.926.637 |
| Valutakursregulering | -70.319 | -48.664 |
| Årets resultat | 1.077.097 | 321.775 |
| Værdireguleringer 30. juni | 3.206.526 | 2.199.748 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 3.500.776 | 2.493.998 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|-------------------|------------------|-----------------|-------------------------|
| Dinesen Norge AS | Oslo, Norge | 108.000 | 100% |
| Dinesen Holz GmbH | Riegel, Tyskland | 186.250 | 100% |

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre tilgodeha- vender DKK |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Kostpris 1. juli | 609.493 |
| Tilgang i årets løb | 2.481 |
| Afgang i årets løb | -19.125 |
| Kostpris 30. juni | 592.849 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 592.849 |

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 500.000 | 2.199.748 | 65.869.296 | 10.000.000 | 78.569.044 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Valutakursregulering udenlandske enheder | 0 | -70.318 | 0 | 0 | -70.318 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 1. juli | 0 | 0 | 1.813.924 | 0 | 1.813.924 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi 30. juni | 0 | 0 | -1.143.366 | 0 | -1.143.366 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | -147.523 | 0 | -147.523 |
| Årets resultat | 0 | 1.077.096 | 18.184 | 15.000.000 | 16.095.280 |
| Egenkapital 30. juni | 500.000 | 3.206.526 | 66.410.515 | 15.000.000 | 85.117.041 |

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier a nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

9 Hensættelse til udskudt skat

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------------------|------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 1.647.770 | 1.845.833 |
| Varebeholdninger | 691.731 | 695.802 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -33.000 | -33.000 |
| Låneomkostninger | 57.610 | 79.440 |
| | 2.364.111 | 2.588.075 |

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 21.462.167 | 20.215.359 |
| Mellem 1 og 5 år | 9.248.233 | 8.583.222 |
| Langfristet del | <u>30.710.400</u> | <u>28.798.581</u> |
| Inden for 1 år | <u>2.264.298</u> | <u>2.099.274</u> |
| | <u>32.974.698</u> | <u>30.897.855</u> |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 400.469 |
| Mellem 1 og 5 år | 15.600.280 | 3.033.984 |
| Langfristet del | <u>15.600.280</u> | <u>3.434.453</u> |
| Inden for 1 år | <u>778.071</u> | <u>758.496</u> |
| | <u>16.378.351</u> | <u>4.192.949</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingkontrakter | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | |
| Inden for 1 år | 120.852 | 145.091 |
| Mellem 1 og 5 år | 222.358 | 343.180 |
| | 343.210 | 488.271 |
| | | |
| Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb | 80.000 | 80.000 |
| | | |
| Samlede lejeforpligtelser, med varierende opsigelses- og uopsigelsesperioder | 3.338.574 | 4.896.646 |
| | | |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 49.670.374 | 44.354.883 |
| | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| | | |
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 19.450, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 49.670.374 | 44.354.883 |

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Jels Savværk Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har via bankforbindelser stillet garantier på DKK 235.363 over for leverandør.

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|
| | DKK | DKK |
| 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -21.261 | -38.922 |
| Finansielle omkostninger | 1.189.178 | 1.648.530 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 7.371.180 | 6.416.991 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | -1.077.096 | -321.774 |
| Skat af årets resultat | 4.275.001 | 6.825.809 |
| | <u>11.737.002</u> | <u>14.530.634</u> |
| | | |
| 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -6.105.280 | 9.576.419 |
| Ændring i tilgodehavender | -8.114.106 | 4.045.266 |
| Ændring i leverandører mv. | -6.417.245 | 5.619.012 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 670.558 | 653.936 |
| | <u>-19.966.073</u> | <u>19.894.633</u> |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dinesen Floors A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Jels Savværk Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 10-40 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 2-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-7 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende omkostninger i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem prove-nuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |