

**Suprema Down Holding ApS
CVR-nr. 33063695**

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.06.2015

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 2014/15	14
Koncernens balance pr. 01.04.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014/15	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014/15	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014/15	23
Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2015	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014/15	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Suprema Down Holding ApS
Kongsbjerg 15
6640 Lunderskov

CVR-nr.: 33063695
Stiftet: 09.07.2010
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 02.04.2014 - 01.04.2015

Bestyrelse

Knud Hallas Beer, formand
Camilla Birkegaard
Peter Bøgh Petersen

Direktion

Peter Bøgh Petersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 02.04.2014 - 01.04.2015 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. 01.04.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 02.04.2014 - 01.04.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 23.06.2015

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 02.04.2014 - 01.04.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 01.04.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 02.04.2014 - 01.04.2015 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 23.06.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Leo Gilling
statsautoriseret revisor

Poul Skovgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	38.313	45.586	35.259	32.130	36.949
Driftsresultat	8.430	12.896	6.605	5.487	8.307
Resultat af finansielle poster	(1.861)	7.422	(1.477)	(1.392)	(3.808)
Årets resultat	5.209	17.828	4.047	3.303	4.499
Samlede aktiver	63.513	73.711	70.567	62.201	60.319
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.926	550	1.900	3.696	2.794
Egenkapital	33.452	29.261	11.265	7.445	5.075
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,6	88,0	43,3	52,8	88,7
Soliditetsgrad (%)	52,7	39,7	16,0	12,0	8,4
Egenkapital og ansvarlig kapital (%)	52,7	43,0	21,1	19,7	18,4

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 5.209 t.kr. anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For 2015/16 forventes et resultat på niveau med 2014/15.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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 klar-
gøring 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 med-
gåede 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 forholdsमæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nettorealisationseværdi, 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.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 finansiell 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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelser 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Bruttofortjeneste		38.313.188	45.585.618
Personaleomkostninger	1	(26.951.454)	(30.798.683)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.932.097)</u>	<u>(1.891.066)</u>
Driftsresultat		8.429.637	12.895.869
Andre finansielle indtægter	3	31.877	9.536.573
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.892.478)</u>	<u>(2.114.817)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.569.036	20.317.625
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.360.295)</u>	<u>(2.490.054)</u>
Årets resultat		<u>5.208.741</u>	<u>17.827.571</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.208.741</u>	<u>17.827.571</u>
		<u>5.208.741</u>	<u>17.827.571</u>

Koncernens balance pr. 01.04.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Grunde og bygninger		14.595.050	15.152.762
Produktionsanlæg og maskiner		4.782.853	5.522.063
Materielle anlægsaktiver	6	19.377.903	20.674.825
 Anlægsaktiver		 19.377.903	 20.674.825
 Råvarer og hjælpematerialer		23.552.243	21.760.424
Fremstillede varer og handelsvarer		1.975.550	17.225.596
Varebeholdninger		25.527.793	38.986.020
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.154.648	11.493.168
Udskudt skat	8	9.551	33.214
Andre tilgodehavender		175.870	1.267.401
Tilgodehavende selskabsskat		21.245	18.371
Periodeafgrænsningsposter		415.648	503.830
Tilgodehavender		11.776.962	13.315.984
 Likvide beholdninger		 6.830.283	 734.624
 Omsætningsaktiver		 44.135.038	 53.036.628
 Aktiver		 63.512.941	 73.711.453

Koncernens balance pr. 01.04.2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		33.371.681	29.180.729
Egenkapital		33.451.681	29.260.729
Udskudt skat	8	1.465.450	2.054.054
Hensatte forpligtelser		1.465.450	2.054.054
Ansvarlig lånekapital		0	1.200.000
Gæld til realkreditinstitutter		13.476.293	11.869.847
Bankgæld		0	35.830
Finansielle leasingforpligtelser		360.219	509.900
Skyldig selskabsskat		1.523.341	1.863.719
Anden gæld		0	3.934.662
Langfristede gældsforpligtelser	9	15.359.853	19.413.958
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	709.375	2.411.458
Bankgæld		0	4.709.428
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.751.661	8.051.149
Skyldig selskabsskat		134.838	236.250
Anden gæld	10	6.640.083	7.574.427
Kortfristede gældsforpligtelser		13.235.957	22.982.712
Gældsforpligtelser		28.595.810	42.396.670
Passiver		63.512.941	73.711.453
Dattervirksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	29.180.729	29.260.729
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.017.789)	(1.017.789)
Årets resultat	0	5.208.741	5.208.741
Egenkapital ultimo	80.000	33.371.681	33.451.681

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Driftsresultat		8.429.637	13.684.869
Af- og nedskrivninger		2.932.097	1.102.066
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>11.742.628</u>	<u>(11.722.945)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		23.104.362	3.063.990
Modtagne finansielle indtægter		31.877	62.220
Betalte finansielle omkostninger		(1.892.478)	(2.114.817)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.083.792)	(288.661)
Andre pengestrømme		<u>(79.690)</u>	<u>(184.862)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		19.080.279	537.870
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.925.810)	(549.574)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>283.908</u>	<u>1.002.400</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.641.902)	452.826
Afdrag på lån mv.		<u>(6.633.290)</u>	<u>(2.849.862)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.633.290)	(2.849.862)
Ændring i likvider		10.805.087	(1.859.166)
Likvider primo		<u>(3.974.804)</u>	<u>(2.115.638)</u>
Likvider ultimo		6.830.283	(3.974.804)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.830.283	734.624
Kortfristet gæld til banker		<u>0</u>	<u>(4.709.428)</u>
Likvider ultimo		6.830.283	(3.974.804)

Koncernens noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.124.354	27.604.826
Pensioner	1.640.121	1.819.335
Andre omkostninger til social sikring	709.806	810.858
Andre personaleomkostninger	477.173	563.664
	26.951.454	30.798.683
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	66	74
	Ledelsesve- derlag 2014/15 kr.	Ledelsesve- derlag 2013/14 kr.
 Samlet for ledelseskategorier	1.863.421	1.864.451
	1.863.421	1.864.451
	2014/15 kr.	2013/14 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.845.752	1.873.384
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	86.345	17.682
	2.932.097	1.891.066
	2014/15 kr.	2013/14 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	31.877	62.220
Øvrige finansielle indtægter	0	9.474.353
	31.877	9.536.573
	2014/15 kr.	2013/14 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.892.478	2.114.817
	1.892.478	2.114.817

Koncernens noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.662.030	2.106.571
Ændring af udskudt skat	(118.170)	335.401
Regulering vedrørende tidligere år	0	85.250
Effekt af ændrede skattesatser	(183.565)	(37.168)
	1.360.295	2.490.054
	Grunde og bygninger kr.	Produkti- onsanlæg og maskiner kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	18.384.029	8.156.721
Valutakursreguleringer	0	(12.272)
Tilgange	475.928	1.449.882
Afgange	(142.846)	(1.704.415)
Kostpris ultimo	18.717.111	7.889.916
Af- og nedskrivninger primo	(3.231.267)	(2.634.658)
Valutakursreguleringer	0	5.545
Årets afskrivninger	(995.575)	(1.850.177)
Tilbageførsel ved afgange	104.781	1.372.227
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.122.061)	(3.107.063)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.595.050	4.782.853
Ikke ejede aktiver	0	824.026

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
7. 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

Koncernens noter**8. Udskudt skat**

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Immaterielle anlægsaktiver	(31.313)	(27.897)
Materielle anlægsaktiver	1.616.637	2.008.384
Varebeholdninger	0	232.868
Tilgodehavender	(5.159)	(25.714)
Gældsforpligtelser	(124.266)	(166.801)
	1.455.899	2.020.840

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2013/14 kr.	Forfald efter 12 måneder 2014/15 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Ansvarlig lånekapital	0	1.200.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	524.840	961.011	13.476.293	7.599.894
Bankgæld	34.854	119.525	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	149.681	130.922	360.219	0
Skyldig selskabsskat	0	0	1.523.341	0
Anden gæld	0	0	0	0
	709.375	2.411.458	15.359.853	7.599.894

10. Anden gæld

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Moms og afgifter	1.354.732	664.023
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.066.042	1.542.980
Feriepengeforpligtelser	2.925.171	3.147.277
Andre skyldige omkostninger	1.294.138	2.220.147
	6.640.083	7.574.427

11. Ændring i arbejdskapital

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Ændring i varebeholdninger	13.458.227	(10.213.244)
Ændring i tilgodehavender	1.518.233	1.933.810
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.233.832)	(3.443.511)
	11.742.628	(11.722.945)

Koncernens noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>97.266</u>	<u>192.489</u>

13. 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 14.595 t.kr. (2013/14: 15.153 t.kr.).

Visse produktionsanlæg og maskiner er finansieret ved finansiell leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 824 t.kr.

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Bruttotab		(20.000)	(33.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.258.355	17.857.947
Andre finansielle indtægter	1	0	19.685
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(43.132)</u>	<u>(38.165)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.195.223	17.805.717
Skat af ordinært resultat	3	<u>13.518</u>	<u>21.853</u>
Årets resultat		<u>5.208.741</u>	<u>17.827.570</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		9.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.258.355	17.857.947
Overført resultat		<u>(9.049.614)</u>	<u>(30.377)</u>
		<u>5.208.741</u>	<u>17.827.570</u>

Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		34.549.543	30.308.977
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>34.549.543</u>	<u>30.308.977</u>
Anlægsaktiver		<u>34.549.543</u>	<u>30.308.977</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.518	37.700
Udskudt skat	5	0	17.979
Tilgodehavender		<u>13.518</u>	<u>55.679</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.518</u>	<u>55.679</u>
Aktiver		<u><u>34.563.061</u></u>	<u><u>30.364.656</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 01.04.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.549.543	29.308.977
Overført overskud eller underskud		9.822.137	(128.249)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.000.000	0
Egenkapital		33.451.680	29.260.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.091.381	1.083.928
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.111.381	1.103.928
Gældsforpligtelser		1.111.381	1.103.928
Passiver		34.563.061	30.364.656
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	80.000	29.308.977	(128.249)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(1.017.789)	0	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(19.000.000)	19.000.000	0
Årets resultat	0	5.258.355	(9.049.614)	9.000.000
Egenkapital ultimo	80.000	14.549.543	9.822.137	9.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				29.260.728
Øvrige egenkapitalposter				(1.017.789)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				5.208.741
Egenkapital ultimo				33.451.680

Modervirksomhedens noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	19.685
	0	19.685
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	37.523	11.747
Renteomkostninger i øvrigt	5.609	26.236
Øvrige finansielle omkostninger	0	182
	43.132	38.165
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(13.518)	(17.979)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(3.874)
	(13.518)	(21.853)
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.000.000
Kostpris ultimo		1.000.000
Opskrivninger primo		29.308.977
Egenkapitalreguleringer		(1.017.789)
Andel af årets resultat		5.258.355
Opskrivninger ultimo		33.549.543
Regnskabsmæssig værdi ultimo		34.549.543
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	0	17.979
	0	17.979

Modervirksomhedens noter

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
A-anparter	728	100	72.800
B-anparter	72	100	7.200
	800		80.000

7. Eventualforpligtelser

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

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for dattervirksomhedernes bankgæld har selskabet afgivet selvskyldnerkaution. Koncernens sam-lede bankgæld mv. udgør 0 t.kr. pr. 01.04.2015.