

DK I HOLDING ApS
Vesterbro Torv 3, 5. mf.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 25573250

**Årsrapport 01.05.2017 -
30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.09.2018

Dirigent

Navn: Peter Reeslev

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 | 8 |
| Koncernens balance pr. 30.04.2018 | 9 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 11 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18 | 12 |
| Koncernens noter | 13 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 | 17 |
| Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2018 | 18 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18 | 20 |
| Modervirksomhedens noter | 21 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DK I HOLDING ApS
Vesterbro Torv 3, 5.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 25573250
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Direktion

Peter Reeslev, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for DK I HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.09.2018

Direktion

Peter Reeslev
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DK I HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DK I HOLDING ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til beskrivelsen af usikkerhed ved indregning og måling af koncernens varebeholdninger i note 1 i koncernens noter. Som følge af begrænset branchepraksis mv. har koncernen valgt at værdiansætte varebeholdninger efter en intern opgørelsesmetode med både specifik nedskrivning af alle blokerede donorer og herudover også en generel nedskrivning som følge af risikoen for kommende blokering af donorer. Vores revision af området gav ikke anledning til bemærkninger, men vi er enige i ledelsens betragtning at området er belagt med særlig usikkerhed omkring indregning og måling.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 28.09.2018

Deloitte

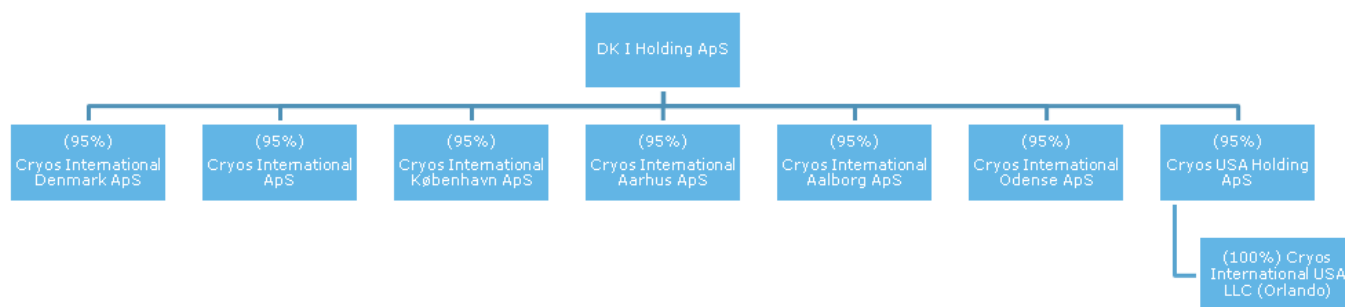
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

| | <u>2017/18</u> t.kr. | <u>2016/17</u> t.kr. | <u>2015/16</u> t.kr. |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Hoved- og nøgletal | | | |
| Hovedtal | | | |
| Bruttofortjeneste | 78.074 | 63.084 | 43.256 |
| Driftsresultat | 36.046 | 28.456 | 15.628 |
| Resultat af finansielle poster | (3.082) | 2.223 | (1.587) |
| Årets resultat | 23.745 | 22.775 | 8.137 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 22.464 | 22.775 | 8.137 |
| Samlede aktiver | 103.480 | 102.067 | 78.653 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 275 | 1.396 | 4.213 |
| Egenkapital | 62.003 | 61.980 | 46.105 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 60.451 | 61.980 | 46.105 |
| Nøgletal | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 37 | 42 | 18 |
| Soliditetsgrad (%) | 58 | 61 | 59 |

Koncernoversigt:



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

| 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. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive handelsaktiviteter forbundet med vævscentervirksomhed samt direkte og indirekte at drive anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 23,7 mio kr mod 22,8 mio sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

På grund af en række lovgivningsmæssige indgreb, herunder især § 9a i LOV nr 388 af 26/04/2017 om ændring af lægemiddeloven og vævsloven, § 3 stk. 17 i LBK nr 955 af 21/08/2014 om krav til kvalitet og sikkerhed ved håndtering af humane væv og celler (vævsloven), samt direktiv 2012/29/EU jf. også punkt 4.2 i bilag III til direktiv 2006/17/EF, er der større usikkerhed vedrørende indregning og måling af særligt koncernens varebeholdninger. Der henvises til note 1 for yderligere omtale af den regnskabsmæssige behandling heraf.

Forventet udvikling

Det er som følge af usikkerheden beskrevet ovenfor og i note 1 ikke muligt for ledelsen at præcisere resultat forventningerne for det kommende år. Såfremt lovændringer effektueres forventes en signifikant reduktion af det kommende års resultat.

Særlige risici

Der henvises til beskrivelsen under 'Usikkerhed vedrørende indregning og måling'.

Herudover er koncernen ikke påvirket af særlige risici.

Videnressourcer

Cryos er en videnstung virksomhed i en videnstung branche. Vi arbejder for at tiltrække de bedste medarbejdere indenfor vores område og på den måde opretholde den høje faglige viden omkring vores laboratorie, donorer og kunder.

Miljømæssige forhold

Cryos er bevidst om den miljømæssige påvirkning og er opmærksom på, hvordan vi som koncern kan minimere belastningen af miljøet – herunder særligt på vores fragtløsninger rundt i verden samt på IT, print og el-løsninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter af væsentlig karakter i koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|--------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 78.074.273 | 63.083.789 |
| Personaleomkostninger | 2 | (40.280.933) | (32.875.647) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (1.746.929) | (1.751.723) |
| Driftsresultat | | 36.046.411 | 28.456.419 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.409.147 | 2.519.785 |
| Andre finansielle omkostninger | | (5.491.406) | (296.965) |
| Resultat før skat | | 32.964.152 | 30.679.239 |
| Skat af årets resultat | 4 | (9.219.429) | (7.904.242) |
| Årets resultat | 5 | 23.744.723 | 22.774.997 |

Koncernens balance pr. 30.04.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.165.248 | 4.708.100 |
| Indretning af lejede lokaler | | 686.134 | 871.338 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 3.851.382 | 5.579.438 |
| Anlægsaktiver | | 3.851.382 | 5.579.438 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 42.119.381 | 31.558.673 |
| Varebeholdninger | | 42.119.381 | 31.558.673 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.870.416 | 3.012.449 |
| Andre tilgodehavender | | 1.727.009 | 158.722 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 1.138.657 | 878.888 |
| Tilgodehavender | | 5.736.082 | 4.050.059 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 28.420.598 | 51.669.911 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 28.420.598 | 51.669.911 |
| Likvide beholdninger | | 23.352.174 | 9.209.028 |
| Omsætningsaktiver | | 99.628.235 | 96.487.671 |
| Aktiver | | 103.479.617 | 102.067.109 |

Koncernens balance pr. 30.04.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (569.999) | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 40.821.382 | 61.728.019 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 20.000.000 | 51.700 |
| Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | | 60.451.383 | 61.979.719 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser | | 1.551.124 | 0 |
| Egenkapital | | 62.002.507 | 61.979.719 |
| Udskudt skat | 8 | 932.756 | 673.386 |
| Hensatte forpligtelser | | 932.756 | 673.386 |
| Skyldig selskabsskat | | 7.793.091 | 7.675.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 7.793.091 | 7.675.000 |
| Bankgæld | | 161.050 | 61.278 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 21.335.931 | 18.455.695 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.935.946 | 2.425.200 |
| Anden gæld | | 7.318.336 | 10.796.831 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 32.751.263 | 31.739.004 |
| Gældsforpligtelser | | 40.544.354 | 39.414.004 |
| Passiver | | 103.479.617 | 102.067.109 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 10 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 11 | | |
| Dattervirksomheder | 12 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. |
|---------------------------------|---|---|--|---|
| Egenkapital primo | 200.000 | 0 | 61.728.019 | 0 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapitalomkostninger | 0 | 0 | (16.160) | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (27.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | 2.238.625 | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | 836.658 | 0 |
| Årets resultat | 0 | (569.999) | (23.965.760) | 27.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | (569.999) | 40.821.382 | 0 |

| | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|---------------------------------|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 51.700 | 0 | 61.979.719 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 7.500 | 7.500 |
| Egenkapitalomkostninger | 0 | (851) | (17.011) |
| Udbetalt ordinært udbytte | (51.700) | (100.000) | (151.700) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | (27.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | 2.238.625 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 363.993 | 1.200.651 |
| Årets resultat | 20.000.000 | 1.280.482 | 23.744.723 |
| Egenkapital ultimo | 20.000.000 | 1.551.124 | 62.002.507 |

Øvrige egenkapitalposter i ovenstående egenkapitalopgørelse kan henføres til salg af minoritetsandele til minoritetsinteresser, hvor der er realiseret en gevinst for majoritetsaktionær på 836.658 kr.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Driftsresultat | | 36.046.411 | 28.456.419 |
| Af- og nedskrivninger | | 1.746.929 | 1.751.723 |
| Ændringer i arbejdskapital | 9 | (8.839.150) | (10.233.151) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 28.954.190 | 19.974.991 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 2.043.278 | 2.519.785 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (5.125.537) | (296.965) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | (8.841.968) | (5.491.126) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 17.029.963 | 16.706.685 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (275.342) | (1.395.506) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (275.342) | (1.395.506) |
| Udbetalt udbytte | | (27.151.700) | (6.900.000) |
| Egenkapitalomkostninger og indskud fra minoriteter | | (9.511) | 0 |
| Salg af andele til minoriteter | | 1.200.651 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (25.960.560) | (6.900.000) |
| Ændring i likvider | | (9.205.939) | 8.411.179 |
| Likvider primo | | 60.817.661 | 52.406.482 |
| Likvider ultimo | | 51.611.722 | 60.817.661 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 23.352.174 | 9.209.028 |
| Værdipapirer | | 28.420.598 | 51.669.911 |
| Kortfristet gæld til banker | | (161.050) | (61.278) |
| Likvider ultimo | | 51.611.722 | 60.817.661 |

Koncernens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Som det fremgår af ledelsesberetningen, findes der flere branchespecifikke eksterne faktorer, som er udenfor ledelsens kontrol, der kan påvirke særligt værdiansættelsen af varelageret. De eksterne faktorer er primært lovgivningsforhold.

Da sædbanker er en niche-branche, findes der endvidere heller ingen overordnet branchestandard og/eller retningslinie for værdiansættelse af varelageret.

For at sikre en konsistent og sammenlignelig opgørelse af lageret, er værdiansættelsen baseret på tidligere års opgørelsesmetode, hvor alle blokerede donorer nedskrives 100% og der herudover laves en generel nedskrivning efter risikoen for kommende blokeringer.

Ledelsen har sammenholdt opgørelsesprincippet med statsskattedirektoratets procentregel for ukurante varer jf. den juridiske vejledning stk. C.C.2.3.1.6.2 uden væsentlig afvigelse.

Det er dog ufravigeligt, at eksterne faktorer særligt omkring lovgivningsforhold kan få betydelig indflydelse på værdiansættelsen af varelageret.

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|---|---|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 37.281.148 | 30.841.014 |
| Pensioner | 52.314 | 176.316 |
| Andre omkostninger til social sikring | 445.254 | 1.025.527 |
| Andre personaleomkostninger | 2.502.217 | 832.790 |
| | 40.280.933 | 32.875.647 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 80 | |
| | | |
| | Ledelses- vederlag 2017/18 kr. | Forpligtelser til at yde pension 2017/18 kr. |
| Direktion | 1.025.862 | 34.355 |
| | 1.025.862 | 34.355 |
| | | |
| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 1.746.929 | 1.751.723 |
| | 1.746.929 | 1.751.723 |

Koncernens noter

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|--|---|
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 8.960.059 | 8.671.063 |
| Ændring af udskudt skat | 259.370 | (18.614) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (748.207) |
| | 9.219.429 | 7.904.242 |
| | | |
| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 20.000.000 | 0 |
| Overført resultat | 2.464.241 | 22.774.997 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 1.280.482 | 0 |
| | 23.744.723 | 22.774.997 |
| | | |
| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 8.250.645 | 2.680.243 |
| Valutakursreguleringer | (297.906) | 0 |
| Tilgange | 226.524 | 48.818 |
| Kostpris ultimo | 8.179.263 | 2.729.061 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (3.542.545) | (1.808.905) |
| Valutakursreguleringer | 17.957 | 0 |
| Årets afskrivninger | (1.489.427) | (234.022) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (5.014.015) | (2.042.927) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.165.248 | 686.134 |

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger for kommende regnskabsår.

Koncernens noter

| | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 8. Udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | (15.872) | (14.092) |
| Varebeholdninger | 811.727 | 621.903 |
| Tilgodehavender | 140.073 | 65.575 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | (3.172) | 0 |
| | <u>932.756</u> | <u>673.386</u> |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 673.386 | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 259.370 | |
| Ultimo | <u>932.756</u> | |
| | | |
| | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
| 9. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | (10.560.708) | (14.667.426) |
| Ændring i tilgodehavender | (1.686.023) | (434.682) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 3.407.581 | 4.813.453 |
| Andre ændringer | 0 | 55.504 |
| | <u>(8.839.150)</u> | <u>(10.233.151)</u> |
| | | |
| | <u>2017/18</u> <u>kr.</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> |
| 10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <u>8.136.000</u> | <u>6.830.000</u> |

11. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernens noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| 12. Dattervirk- somheder | | | |
| Cryos International Denmark ApS | Aarhus | ApS | 95,0 |
| Cryos International ApS | Aarhus | ApS | 95,0 |
| Cryos International Aarhus ApS | Aarhus | ApS | 95,0 |
| Cryos International København ApS | København | ApS | 95,0 |
| Cryos International Odense ApS | Odense | ApS | 95,0 |
| Cryos International Aalborg ApS | Aalborg | ApS | 95,0 |
| Cryos USA Holding ApS | Aarhus | ApS | 95,0 |
| Cryos International USA LLC | Orlando, USA | LLC | 95,0 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Bruttotab | | (294.041) | (27.873) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 25.165.809 | 20.225.425 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 1.148.801 | 2.792.240 |
| Andre finansielle omkostninger | | (375.628) | (1.086) |
| Resultat før skat | | 25.644.941 | 22.988.706 |
| Skat af årets resultat | 2 | (105.416) | (213.709) |
| Årets resultat | 3 | 25.539.525 | 22.774.997 |

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 29.471.355 | 7.511.671 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 29.471.355 | 7.511.671 |
| Anlægsaktiver | | 29.471.355 | 7.511.671 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.678.975 |
| Andre tilgodehavender | | 1.131.800 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 8.851.471 | 8.066.293 |
| Tilgodehavender | | 9.983.271 | 9.745.268 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 28.420.598 | 51.669.911 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 28.420.598 | 51.669.911 |
| Likvide beholdninger | | 392.953 | 740.368 |
| Omsætningsaktiver | | 38.796.822 | 62.155.547 |
| Aktiver | | 68.268.177 | 69.667.218 |

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2018

| | <u>Note</u> | <u>2017/18 kr.</u> | <u>2016/17 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|------------------------|
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 29.067.422 | 6.591.541 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.183.961 | 55.136.477 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 20.000.000 | 51.700 |
| Egenkapital | | 60.451.383 | 61.979.718 |
| Skyldig selskabsskat | | 7.789.919 | 7.675.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 7.789.919 | 7.675.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 26.875 | 12.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 26.875 | 12.500 |
| Gældsforpligtelser | | 7.816.794 | 7.687.500 |
| Passiver | | 68.268.177 | 69.667.218 |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 7 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 8 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr. |
|---------------------------------|---|---|--|---|
| Egenkapital primo | 200.000 | 6.591.541 | 55.136.477 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (27.000.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (16.160) | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 22.492.041 | (43.952.516) | 27.000.000 |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | 29.067.422 | 11.183.961 | 0 |

| | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------------|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 51.700 | 61.979.718 |
| Udbetalt ordinært udbytte | (51.700) | (51.700) |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0 | (27.000.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (16.160) |
| Årets resultat | 20.000.000 | 25.539.525 |
| Egenkapital ultimo | 20.000.000 | 60.451.383 |

Modervirksomhedens noter

| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|--|------------------------------|---|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 41.399 | 676.221 |
| Renteindtægter i øvrigt | 6.149 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 842.379 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.101.253 | 1.273.640 |
| | 1.148.801 | 2.792.240 |
| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 105.416 | 604.784 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (391.075) |
| | 105.416 | 213.709 |
| | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 20.000.000 | 0 |
| Overført resultat | 5.539.525 | 22.774.997 |
| | 25.539.525 | 22.774.997 |
| | | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 350.131 |
| Tilgange | | 142.500 |
| Afgange | | (88.698) |
| Kostpris ultimo | | 403.933 |
| Opskrivninger primo | | 6.591.541 |
| Andel af årets resultat | | 24.723.865 |
| Udbytte | | (1.900.000) |
| Tilbageførsel af opskrivninger | | (331.824) |
| Andre reguleringer | | (16.160) |
| Opskrivninger ultimo | | 29.067.422 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 29.471.355 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Danske Bank. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 0 kr.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ultimativt ejer Ole Christian Schou, Schweiz alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Anparterne ejes gennem CHL Holding AG, Schweiz.

8. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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 dog med enkelte reklassifikationer.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter, valutakursreguleringer og øvrige finansielle indtægter herunder renter, gebyrer m.v.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, valutakursreguleringer og øvrige finansielle omkostninger herunder renter, gebyrer m.v.

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).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitspris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende 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 finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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