

Dymak Holding ApS

Holkebjergvej 120

5250 Odense SV

CVR-nr. 35411178

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.11.2017

Dirigent

Navn: Claus Juul Bøgelund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	9
Koncernens balance pr. 30.06.2017	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dymak Holding ApS
Holkebjergvej 120
5250 Odense SV

CVR-nr.: 35411178
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Hjemmeside: www.dymak.dk
E-mail: info@dymak.dk

Direktion

Claus Juul Bøgelund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Dymak 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 08.11.2017

Direktion

Claus Juul Bøgelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dymak Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dymak Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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. 30.06.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 08.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Anders Flou
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2016/17</u> t.kr.	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	36.472	26.848	26.871	25.657
Driftsresultat	5.678	1.686	998	4.799
Resultat af finansielle poster	94	443	1.134	(1.764)
Årets resultat	5.782	1.348	2.286	2.858
Samlede aktiver	48.829	36.207	40.073	41.648
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.857	132	315	0
Egenkapital inkl. minoriteter	11.655	8.172	7.419	3.758
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	58,3	17,3	40,9	76,1
Soliditetsgrad (%)	23,9	22,6	18,5	9,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$

$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykkes

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

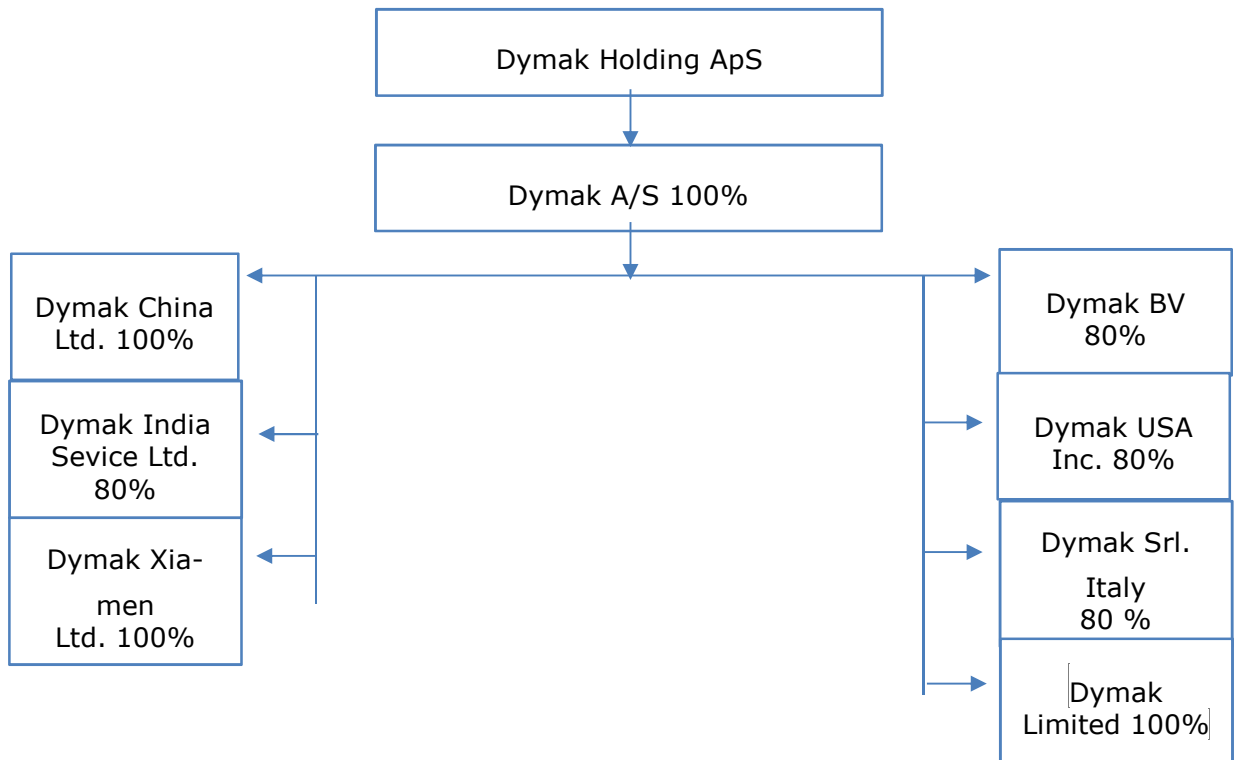
Dymak Holding ApS' hovedaktivitet er aktiebesiddelse i selskabet Dymak A/S.

Der skabes værdi ved at udvikle produkter, der differentierer blomsten, og værdiskabelsen opnås primært via kompetencer indenfor produktudvikling og kvalitetsoptimering. 95% af Dymak A/S's produkter er nyudviklinger, og en effektiv udviklingsfase er derfor et afgørende konkurrenceparameter.

Dymak A/S har godt 82 medarbejdere fordelt på hovedsædet i Odense og datterselskaber i Holland, USA, England, Kina, Italien og Indien.

Koncernforhold

Koncernstrukturen kan specificeres således:



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2016/17 viser et resultat på 5.782 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Dette er i lighed med tidligere års forventninger, jf. sidste års årsrapport, hvor det blev forventet, at der var en stigning i aktivitet og vækst.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er for koncernen ingen særlig usikkerhed ved indregning og måling.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ingen usædvanlige forhold som har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en forsat stigning i koncernens vækst på omsætning og driftsresultat for det kommende regnskabsår.

Forretningstilgang

Dymak gruppen opererer med følgende forretningstilgange:

Dymak A/S' SA8000 (CSR) og ISO 9001 (proces) certificeringer i Kina er pr. ultimo 2012 opdateret af Bureau Veritas. Dymak A/S er et af de ganske få danske selskaber med en SA8000 certificering i Kina og vil fortsat aktivt påvirke vores leverandører i henhold til internationale standarder.

Særlige risici

Koncernen er underlagt den generelle valutarisici, som bestemmes af de finansielle markeder. Koncernen anvender finansielle instrumenter til sikring af valuta til brug for fremtidig levering.

Videnressourcer

Det er koncernens ambition løbende, at kunne tiltrække og fastholde de rigtige kompetencer i forhold til, at kunne drive og udvikle koncernens aktiviteter nationalt og globalt. Dette sker via struktureret intern og ekstern uddannelse af medarbejdere og ledelse.

Miljømæssige forhold

Der er ingen væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har aktiverede udviklingsomkostninger under udførelse vedrørende udvikling af koncernens web-baseret IT-løsning og databaser, til brug for datamængder. Opsamling og behandling af formålsbestemte udviklinger i projektet følger de lagte planer, og understøtter koncernens hovedaktivitet. Udviklingen forventes løbende opgraderet og afsluttes i 2017/18.

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		36.471.641	26.848
Personaleomkostninger	2	(26.063.310)	(20.904)
Af- og nedskrivninger	3	(4.730.752)	(4.258)
Driftsresultat		5.677.579	1.686
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	79
Andre finansielle indtægter		1.560.680	1.992
Andre finansielle omkostninger		(1.466.734)	(1.628)
Resultat før skat		5.771.525	2.129
Skat af årets resultat	5	10.920	(781)
Årets resultat	6	5.782.445	1.348

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.371.105	2.045
Goodwill		3.711.798	4.469
Udviklingsprojekter under udførelse		2.752.076	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	7.834.979	6.514
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.878.775	3.329
Materielle anlægsaktiver	8	3.878.775	3.329
Andre tilgodehavender		0	78
Finansielle anlægsaktiver	9	0	78
Anlægsaktiver		11.713.754	9.921
Råvarer og hjælpematerialer		8.466.042	10.040
Forudbetalinger for varer		1.094.773	1.339
Varebeholdninger		9.560.815	11.379
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.551.493	10.381
Andre tilgodehavender		4.506.478	2.911
Tilgodehavende selskabsskat		2.365.600	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.130.170	799
Tilgodehavender		27.553.741	14.091
Likvide beholdninger		988	816
Omsætningsaktiver		37.115.544	26.286
Aktiver		48.829.298	36.207

Koncernens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		11.481.466	7.810
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		11.561.466	7.890
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		93.248	282
Egenkapital		11.654.714	8.172
Udskudt skat	11	406.635	922
Hensatte forpligtelser		406.635	922
Bankgæld		9.140.730	1.126
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.741.453	7.192
Skyldig selskabsskat		0	258
Anden gæld	12	17.885.766	18.537
Kortfristede gældsforpligtelser		36.767.949	27.113
Gældsforpligtelser		36.767.949	27.113
Passiver		48.829.298	36.207
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	7.809.600	281.598	8.171.198
Valutakursreguleringer	0	(582.232)	103.237	(478.995)
Værdireguleringer	0	(1.858.974)	0	(1.858.974)
Årets resultat	0	6.113.072	(291.587)	5.821.485
Egenkapital ultimo	80.000	11.481.466	93.248	11.654.714

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.677.579	3.446
Af- og nedskrivninger		4.730.752	2.060
Ændringer i arbejdskapital	13	(9.765.875)	(2.771)
Øvrige reguleringer		(313.469)	586
Pengestrømme vedrørende primær drift		328.987	3.321
Modtagne finansielle indtægter		1.560.681	1.992
Betalte finansielle omkostninger		(1.466.734)	(1.629)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.623.243)	158
Pengestrømme vedrørende drift		(2.200.309)	3.842
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(4.771.376)	(198)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.857.231)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	251
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.628.607)	53
Udbetalt udbytte		0	(509)
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(509)
Ændring i likvider		(8.828.916)	3.386
Likvider primo		(310.826)	(3.697)
Likvider ultimo		(9.139.742)	(311)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		988	816
Kortfristet gæld til banker		(9.140.730)	(1.126)
Likvider ultimo		(9.139.742)	(310)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.943.657	18.569
Pensioner	673.209	680
Andre omkostninger til social sikring	712.670	740
Andre personaleomkostninger	1.733.774	915
	26.063.310	20.904

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	82	73
---	-----------	-----------

	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.	Ledelses- vederlag 2015/16 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.685.000	1.180
	2.685.000	1.180

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.431.344	2.939
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.299.408	1.319
	4.730.752	4.258

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er avance ved afhændelse.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	128.180	1.061
Ændring af udskudt skat	(139.100)	(280)
	(10.920)	781

Koncernens noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	6.074.032	910
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(291.587)	438
	5.782.445	1.348
	Færdig-	Udviklings-
	gjorte	projekter
	udviklings-	under
	projekter	udførelse
	kr.	kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.293.839	11.580.923
Valutakursreguleringer	(22.419)	(78)
Tilgange	0	2.019.300
Kostpris ultimo	3.271.420	13.600.145
		2.752.076
Af- og nedskrivninger primo	(1.248.653)	(7.112.134)
Valutakursreguleringer	3.391	78
Årets afskrivninger	(655.053)	(2.776.291)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.900.315)	(9.888.347)
		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.371.105	3.711.798
		2.752.076

Koncernens udviklingsprojekter består af udvikling og implementering af web-baseret IT løsning og databaser til brug for opsamling og behandling af datamængder. Omkostningerne indeholder eksterne udviklingsomkostninger og værdiansættes i henhold til den forventede understøttelse af koncernens hovedaktivitet.

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	13.022.994
Valutakursreguleringer	(59.049)
Tilgange	1.857.231
Afgange	(447.695)
Kostpris ultimo	14.373.481
Af- og nedskrivninger primo	(9.692.903)
Valutakursreguleringer	49.910
Årets afskrivninger	(1.299.408)
Tilbageførsel ved afgange	447.695
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.494.706)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.878.775
	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	78.232
Afgange	(78.232)
Kostpris ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
10. Periodeafgrænsningsposter	
Periodeafgrænsningsposter på aktivsiden omfatter omkostninger betalt i dette regnskabsår, men som vedrører næste regnskabsår.	
	2016/17 kr.
11. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	921.794
Indregnet i resultatopgørelsen	139.100
Indregnet direkte på egenkapitalen	(654.259)
Ultimo	406.635

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
12. Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	1.698.200	0
Andre skyldige omkostninger	16.187.566	18.537
	17.885.766	18.537

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 1.698 t.kr. til kurssikring af kommende regnskabsårs fremtidige varekøb i USD. Beløbet er opgjort i forhold til terminskursen på balancedagen. Valutaterminskontrakter opgjort i valuta udgør i alt 5 mio. USD.

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.818.670	(405)
Ændring i tilgodehavender	(11.781.592)	2.799
Ændring i leverandørgæld mv.	197.047	(5.165)
	(9.765.875)	(2.771)

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.786.000	1.820

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabets pengeinstitut virksomhedspant for 10.000 t.kr. i moderselskabets simple fordringer, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt immaterielle rettigheder.

	Hjemsted	Ejer- andel %
16. Dattervirksomheder		
Dymak Holland BV	Holland	80,0
Dymak S.R.L.	Italien	80,0
Dymak India Services LLP	Indien	80,0
Dymak USA Inc.	USA, Florida	80,0
Dymak Xiamen Import & Export Co. Ltd	Kina	100,0
Dymak China Ltd.	Hong Kong	100,0
Dymak A/S	Danmark	100,0
Dymak Limited	Englang	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttotab		(9.375)	(7)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.576.122	2.055
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(584.281)</u>	<u>(900)</u>
Resultat før skat		5.982.466	1.148
Skat af årets resultat	2	<u>130.604</u>	<u>199</u>
Årets resultat	3	<u>6.113.070</u>	<u>1.347</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.848.854	19.715
Finansielle anlægsaktiver	4	19.848.854	19.715
Anlægsaktiver		19.848.854	19.715
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.377	368
Udskudt skat		130.604	0
Tilgodehavende selskabsskat		827.297	511
Tilgodehavender		1.000.278	879
Likvide beholdninger		988	0
Omsætningsaktiver		1.001.266	879
Aktiver		20.850.120	20.594

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	80.000	80
Overført overskud eller underskud		11.481.464	7.809
Egenkapital		11.561.464	7.889
Anden gæld		9.288.656	12.705
Kortfristede gældsforpligtelser		9.288.656	12.705
Gældsforpligtelser		9.288.656	12.705
Passiver		20.850.120	20.594
Eventualforpligtelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	7.809.600	7.889.600
Valutakursreguleringer	0	(582.232)	(582.232)
Værdireguleringer	0	(1.858.974)	(1.858.974)
Årets resultat	0	6.113.070	6.113.070
Egenkapital ultimo	80.000	11.481.464	11.561.464

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	583.419	899
Øvrige finansielle omkostninger	862	1
	584.281	900
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(199)
Ændring af udskudt skat	(130.604)	0
	(130.604)	(199)
3. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	2.054
Overført resultat	6.113.070	(707)
	6.113.070	1.347
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		25.490.000
Kostpris ultimo		25.490.000
Nedskrivninger primo		(5.776.062)
Valutakursreguleringer		(582.232)
Egenkapitalreguleringer		(1.858.974)
Afskrivninger på goodwill		(2.197.323)
Andel af årets resultat		8.773.445
Udbytte		(4.000.000)
Nedskrivninger ultimo		(5.641.146)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		19.848.854

I den regnskabsmæssige værdi indgår koncerngoodwill med 2.197 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber omfatter:

Dymak A/S, Odense, ejerandel 100%

Modervirksomhedens noter

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	80.000	1	80.000
	80.000		80.000

Der er siden stiftelsen ikke sket ændringer i selskabskapitalen.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 29. juli 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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 på nær nedsatte ændringer.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Som følge af ændringen til loven er minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder vist særskilt af resultatdisponeringen og ikke som hidtil modregnet i årets resultat. Som følge heraf præsenteres minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder i en post under egenkapitalen og ikke som hidtil som en særskilt post i balancen. Med henblik på at sikre sammenligneligheden er der foretaget tilpasning i sammenligningstal.

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 jf. koncernoversigten side 6. 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.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug 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.

Vareforbrug

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

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 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 og associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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. Den andel af den resultatføre skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse

Anvendt regnskabspraksis

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.

Goodwill 3-5 år

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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 3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill henholdsvis negativ koncerngoodwill.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af kapitalandele i tilknyttede selskaber anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor under koncernregnskab.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.