

Dymak Holding ApS
CVR-nr. 35411178
Holkebjergvej 120
5250 Odense SV

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

Dirigent

Navn: Claus Juul Bøgelund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.06.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens noter	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dymak Holding ApS
Holkebjergvej 120
5250 Odense SV

CVR-nr.: 35411178
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

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

Direktion

Claus Juul Bøgelund

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.11.2016

Direktion

Claus Juul Bøgelund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dymak Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dymak Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet 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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af 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.

Odense, den 30.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Flou
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16	2014/15	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	26.409	26.871	25.658
Driftsresultat	1.248	998	4.800
Resultat af finansielle poster	443	1.134	(1.764)
Årets resultat	1.348	2.360	3.006
Samlede aktiver	36.209	40.073	41.452
Investeringer i materielle anlægsaktiver	132	315	958
Egenkapital	7.890	6.754	2.914
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	18,4	48,8	103,2
Soliditetsgrad (%)	21,8	16,9	7,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

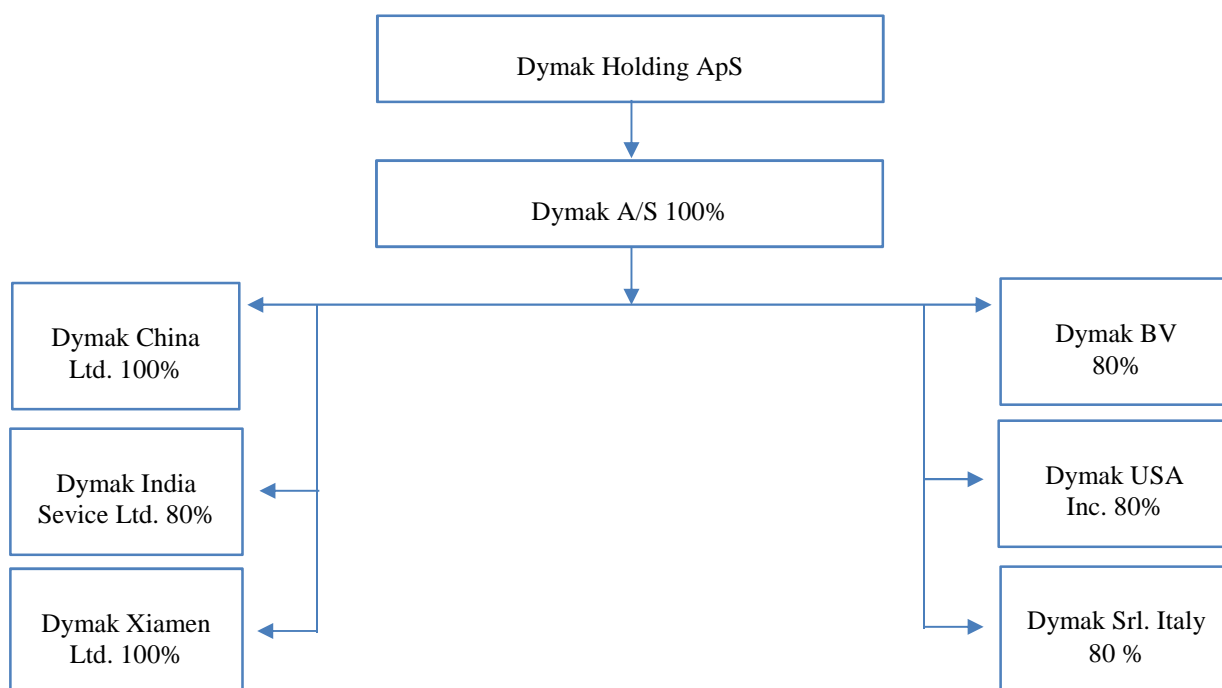
Dymak A/S er en global nichevirksomhed med fokus på udvikling, opgrades til den europæiske og amerikanske blomsterbranche. Ambitionen er at blive global markedsleder indenfor denne niche.

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 73 medarbejdere fordelt på hovedsædet i Odense og datterselskaber i Holland, USA, Kina, Italien og Indien.

Koncernforhold

Koncernstrukturen kan specificeres således:



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 viser et resultat på 1.348 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Koncernens driftsresultat er for året påvirket af et negativt resultat i Dymak Bv-Holland, på 2.076 t.kr. det dårlige resultat skyldes bl.a. et hårdt presset marked i Holland.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er for koncernen ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

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

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en forsat stigning i koncernens vækst 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 koncernes aktiviteter nationalt og globalt. Dette sker via struktureret intern og ekstern uddannelse af medarbejdere og ledelse.

Begivenheder efter balancedagen

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

Dymak A/S har pr. 30. september 2016 opkøbt Flora deco, og driftsaktiviteterne herfra indgår fra 1. oktober i regnskabsåret 2016/17.

Der er efter balancedagen etableret et 100% ejet datterselskab i England.

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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet ind-

Anvendt regnskabspraksis

tjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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 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	3-10 år
---	---------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhe-

Anvendt regnskabspraksis

dernes 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

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Hoved- og nøgletal

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

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 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		26.409.485	26.871
Personaleomkostninger	1	(20.903.539)	(21.629)
Af- og nedskrivninger		<u>(4.257.955)</u>	<u>(4.244)</u>
Driftsresultat		1.247.991	998
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	78.928	2.021
Andre finansielle indtægter		1.992.088	1.271
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.628.372)</u>	<u>(2.158)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.690.635	2.132
Skat af ordinært resultat	4	<u>(780.969)</u>	<u>154</u>
Koncernens resultat		<u>909.666</u>	<u>2.286</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>438.004</u>	<u>74</u>
Årets resultat		<u><u>1.347.670</u></u>	<u><u>2.360</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.347.670</u>	<u>2.360</u>
		<u>1.347.670</u>	<u>2.360</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.045.186	2.630
Goodwill		4.468.789	6.786
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>6.513.975</u>	<u>9.416</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.330.091	4.451
Materielle anlægsaktiver	6	<u>3.330.091</u>	<u>4.451</u>
Andre tilgodehavender		78.232	81
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>78.232</u>	<u>81</u>
Anlægsaktiver		<u>9.922.298</u>	<u>13.948</u>
Råvarer og hjælpematerialer		10.040.438	0
Fremstillede varer og handelsvarer		0	10.120
Forudbetalinger for varer		1.339.048	855
Varebeholdninger		<u>11.379.486</u>	<u>10.975</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.381.476	10.401
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9	736.195	268
Andre tilgodehavender		1.490.272	1.781
Tilgodehavende selskabsskat		0	729
Periodeafgrænsningsposter	10	1.483.706	1.508
Tilgodehavender		<u>14.091.649</u>	<u>14.687</u>
Likvide beholdninger		<u>815.563</u>	<u>463</u>
Omsætningsaktiver		<u>26.286.698</u>	<u>26.125</u>
Aktiver		<u>36.208.996</u>	<u>40.073</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		7.809.600	6.674
Egenkapital		7.889.600	6.754
 Minoritetsinteresser		 281.599	 665
Udskudt skat		921.794	580
Hensatte forpligtelser		921.794	580
 Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.194.550	0
Langfristede gældsforpligtelser		7.194.550	0
 Bankgæld		1.126.388	4.159
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	7.013
Gæld til associerede virksomheder		14.002.020	18.158
Skyldig selskabsskat		257.643	0
Anden gæld		4.441.239	2.744
Periodeafgrænsningsposter	11	94.163	0
Kortfristede gældsforpligtelser		19.921.453	32.074
 Gældsforpligtelser		 27.116.003	 32.074
 Passiver		 36.208.996	 40.073
 Dattervirksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	6.673.902	6.753.902
Valutakursreguleringer	0	(92.643)	(92.643)
Øvrige egenkapitalposter	0	(119.329)	(119.329)
Årets resultat	0	1.347.670	1.347.670
Egenkapital ultimo	80.000	7.809.600	7.889.600

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.446.341	998
Af- og nedskrivninger		2.060.632	4.244
Ændringer i arbejdskapital	12	(2.771.001)	24
Øvrige reguleringer		585.039	161
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.321.011	5.427
Modtagne finansielle indtægter		1.992.088	1.271
Betalte finansielle omkostninger		(1.629.402)	(2.158)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		158.060	(533)
Pengestrømme vedrørende drift		3.841.757	4.007
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(198.228)	(1.504)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(314)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	11
Salg af finansielle anlægsaktiver		251.018	2.722
Pengestrømme vedrørende investeringer		52.790	915
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	(8.307)
Udbetalt udbytte		(508.729)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(508.729)	(8.307)
Ændring i likvider		3.385.818	(3.385)
Likvider primo		(3.696.643)	(312)
Likvider ultimo		(310.825)	(3.697)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		815.563	463
Kortfristet gæld til banker		(1.126.388)	(4.159)
Likvider ultimo		(310.825)	(3.696)

Koncernens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.569.038	19.263
Pensioner	0	819
Andre omkostninger til social sikring	1.419.908	692
Andre personaleomkostninger	914.593	855
	20.903.539	21.629
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	76
	Ledelsesve-	Ledelses-
	derlag	vederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.180.000	981
	1.180.000	981
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er avance ved afhændelse.		
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.628.372	835
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	0	1.323
	1.628.372	2.158
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.061.359	(105)
Ændring af udskudt skat	(280.390)	(49)
	780.969	(154)

Koncernens noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.256.041	11.581.533
Valutakursreguleringer	(30.926)	(608)
Tilgange	68.724	0
Kostpris ultimo	3.293.839	11.580.925
Af- og nedskrivninger primo	(625.547)	(4.796.394)
Valutakursreguleringer	0	486
Årets afskrivninger	(623.106)	(2.316.228)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.248.653)	(7.112.136)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.045.186	4.468.789
		Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		12.995.952
Valutakursreguleringer		(78.335)
Tilgange		132.426
Afgange		(27.049)
Kostpris ultimo		13.022.994
Af- og nedskrivninger primo		(8.544.566)
Valutakursreguleringer		143.235
Årets nedskrivninger		(1.318.621)
Tilbageførsel ved afgange		27.049
Af- og nedskrivninger ultimo		(9.692.903)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.330.091

Koncernens noter

	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	81.154
Afgange	(2.922)
Kostpris ultimo	78.232
Regnskabsmæssig værdi ultimo	78.232

	Hjemsted	Ejerandel %
8. 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

9. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Tilgodehavende hos associerede virksomheder vedrører samhandel.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter på aktivsiden omfatter omkostninger betalt i dette regnskabsår, men som vedrører næste regnskabsår.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter på passivsiden omfatter negativ værdi af valutaterminsforretning.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(404.776)	891
Ændring i tilgodehavender	2.799.079	(1.517)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.165.304)	650
	(2.771.001)	24

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>1.819.533</u>	<u>1.274</u>

14. 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.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(6.875)	(7)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.054.382	3.390
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(899.166)</u>	<u>(1.323)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.148.341	2.060
Skat af ordinært resultat		<u>199.329</u>	<u>300</u>
Årets resultat		<u>1.347.670</u>	<u>2.360</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.054.382	3.390
Overført resultat		<u>(706.712)</u>	<u>(1.030)</u>
		<u>1.347.670</u>	<u>2.360</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.713.938	25.872
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>19.713.938</u>	<u>25.872</u>
Anlægsaktiver		<u>19.713.938</u>	<u>25.872</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3	369.377	0
Udskudt skat		0	179
Tilgodehavende selskabsskat		511.430	730
Tilgodehavender		<u>880.807</u>	<u>909</u>
Likvide beholdninger		<u>95</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver		<u>880.902</u>	<u>913</u>
Aktiver		<u>20.594.840</u>	<u>26.785</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	382
Overført overskud eller underskud		7.809.603	6.292
Egenkapital		7.889.603	6.754
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.924
Gæld til associerede virksomheder		12.685.862	17.088
Anden gæld		19.375	19
Kortfristede gældsforpligtelser		12.705.237	20.031
Gældsforpligtelser		12.705.237	20.031
Passiver		20.594.840	26.785
Eventualforpligtelser	5		
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	381.528	6.292.377	6.753.905
Valutakursreguleringer	0	(92.643)	0	(92.643)
Værdireguleringer	0	(19.329)	0	(19.329)
Øvrige egenkapitalposter	0	5.676.062	(5.776.062)	(100.000)
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(8.000.000)	8.000.000	0
Årets resultat	0	2.054.382	(706.712)	1.347.670
Egenkapital ultimo	80.000	0	7.809.603	7.889.603

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	898.136	1.321
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.030</u>	<u>2</u>
	<u>899.166</u>	<u>1.323</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>25.490.000</u>
Kostpris ultimo	<u>25.490.000</u>
Opskrivninger primo	381.528
Valutakursreguleringer	(92.643)
Egenkapitalreguleringer	(19.329)
Afskrivninger på goodwill	(2.197.323)
Andel af årets resultat	4.251.705
Regulering interne avancer	(100.000)
Udbytte	<u>(8.000.000)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>(5.776.062)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.713.938</u>

I den regnskabsmæssige værdi indgår koncerngoodwill med 4.395 t.kr.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber omfatter:

Dymak A/S, Odense, ejerandel 100%

3. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder vedrører Dymak A/S.

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

Der er siden stiftelsen ikke sket ændringer i selskabskapitalen.

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens 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.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Bøgelund ApS, Odense

SOM ApS, Odense