

Dracco Group Holding ApS

Christian Xs Alle 144, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 36 71 72 89

**Årsrapport for perioden
20. april 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28/03 2017



Dirigent

København
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Odense
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Selskabsoplysninger

Koncernoversigt	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
	7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 20. april 2015 - 30. september 2016	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	13
Pengestrømsopgørelse 20. april - 30. september	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 20. april 2015 - 30. september 2016 for Dracco Group 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. september 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 20. april 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 28. marts 2017

Direktion



Henrik Ranis Stokholm Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dracco Group Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dracco Group Holding ApS for regnskabsåret 20. april 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Moderselskabet erhvervede d. 24. april 2015 100% af kapitalandelene i Home Tech Group Ltd., T.S.I. Investment Ltd., Dracco Candy S.L. og Dracco Netherlands B.V. og opnåede dermed bestemmende indflydelse. Ifølge årsregnskabsloven skal dattervirksomheder konsolideres fra og med overtagelsestidspunktet, idet dattervirksomhederne er kontrolleret af moderselskabet. Ledelsen har af praktiske årsager valgt at konsolidere dattervirksomhederne for perioden 1. april 2015 til 31. marts 2016 hvilket ikke er i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen af den forkerte konsolidering på koncernregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 20. april 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henleder vi opmærksomheden til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen har redegjort for usikkerhed forbundet med indregning og målingen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 28. marts 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

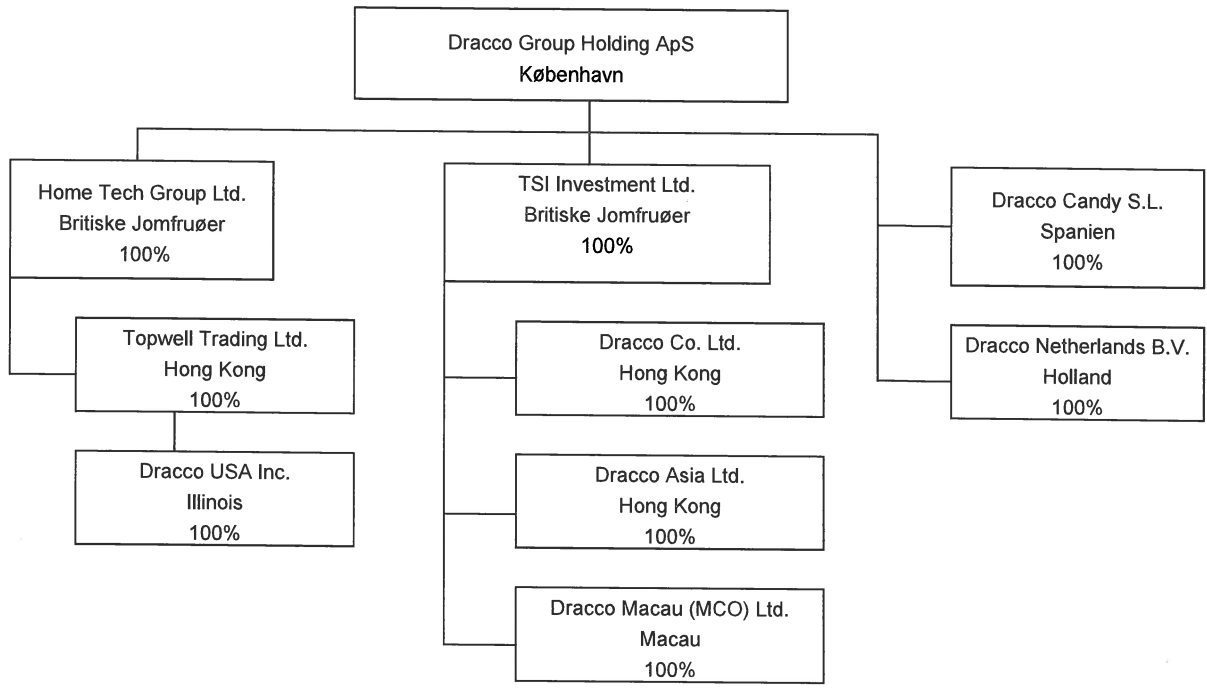
Morten Schwensen
statsautoriseret revisor

Peter Aagesen
Peter Aagesen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dracco Group Holding ApS Christian Xs Alle 144 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 36 71 72 89
	Regnskabsperiode: 20. april - 30. september
	Stiftet: 20. april 2015
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Direktion	Henrik Ranis Stokholm Andersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	<u>2015/16</u>
	kr.
Hovedtal	
Nettoomsætning	128.485.861
Bruttoresultat	47.667.935
Resultat af ordinær primær drift	-121.854.451
Årets resultat	-91.389.948
Balancesum	415.389.679
Egenkapital	343.410.052
Bruttomargin	37,1%
Overskudsgrad	-70,0%
Afkastningsgrad	-43,3%
Soliditetsgrad	82,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i besiddelse af aktieandele i udenlandske driftsselskaber indenfor produktion og salg af legetøj og andre forbrugsgoder.

Moderselskabet ejer alle dets datterselskaber med 100% ejerandel og dets økonomiske forhold afspejles af driften af aktiviteter i disse selskaber, da selskabet har begrænset selvstændig aktivitet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsåret kapitalandele i selskaberne Home Tech Group Ltd., T.S.I. Investment Ltd., Dracco Candy S.L. og Dracco Netherlands B.V. for i alt 434,8 mio. kr. hvoraf koncerngoodwill udgør i alt 257,8 mio. kr. Ledelsen skønner, at levetiden på den erhvervede koncerngoodwill udgør 10 år og der er i henhold til årsregnskabsloven foretaget afskrivninger over denne periode. Umiddelbart efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden arbejdet kraftigt på at re-positionere dets største brand efter dette har været under pres, bl.a. som følge af uklarheder med en væsentlig distributør på det tyske marked. Selskabet har som følge heraf besluttet at omstrukturere deres distributionsnetværk i Tyskland, hvilket historisk har været det største marked. Denne proces har været tidskrævende og har medført en reduktion i selskabets forventede indtjening henover de kommende år. Selskabets salgsindtægter har hen over perioden været faldende, men er ved udgangen af regnskabsperioden nu stabiliseret. Ledelsen vurderer at det stærke brand der er opbygget over de sidste 10 år vil medføre en stigning i indtjeningen over de kommende år. Som følge af usikkerheden omkring den fremtidige indtjening såvel som den realiserede nedgang i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste brand, er værdien af de erhvervede kapitalandele yderligere nedskrevet med en værdi svarende til samlet ned- og afskrivninger på 20% af den oprindelige kostpris.

Moderselskabet har i regnskabsåret foretaget en nedskrivning af værdien af kapitalandele på ca. 77 mio. kr. som følge af de ovennævnte forhold i koncernen.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 91.389.948, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 343.410.052.

Regnskabsåret 2015/16 er moderselskabets og koncernens første, og der er derfor ingen væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter eller økonomiske forhold i forhold til tidligere regnskabsår.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Da det er selskabets første regnskabsår, kan der kun redegøres for udviklingen i indeværende regnskabsår, hvor resultatet er under forventet grundet reduktion i salg af legetøjsprodukter for datterselskabernes vigtigste brand.

Ledelsen forventer et forbedret resultat i de kommende regnskabsår, idet man forventer, at selskabets primære brands vil indtage en forstærket position på de vigtigste europæiske markeder.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernens aktiviteter er fordelt på en række markeder og kundesegmenter. Intet enkeltstående marked eller enkelte kunder har derfor afgørende betydning for koncernens indtjeningsevne. Koncernen er som følge af sin almindelige drift eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau.

Koncernen har ingen særlige risici udover hvad der kan forventes i datterselskaberne, ved deres produktion og salg af produkter, hvor den primære kommercielle risiko er øget konkurrence med virksomhedernes brands og valutakursrisiko på euro, amerikanske dollars og britiske pund.

Datterselskaber i udlandet

Moderselskabet har følgende datterselskaber med selvstændig aktivitet i udlandet:

- Home Tech Group Ltd., Britiske Jomfruøer
- T.S.I Investment Ltd., Britiske Jomfruøer
- Dracco Candy S.L., Spanien
- Dracco Netherlands B.V., Holland

Datterselskaberne har ikke det samme regnskabsår som moderselskabet. Der arbejdes på at ensarte regnskabsårene for det kommende år hvilket også forventes at løse de praktiske problemstillinger omkring konsolidering og regnskabsaflæggelse.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Politikker for miljø

Datterselskaberne har ikke egen produktion, men samarbejder med fabrikker i Europa, Mellemøsten og Kina, som er underlagt foreskrifter om miljøforhold og de regler, der foreligger henholdsvis produktionslande og de lande, hvori produkterne bliver afsat, primært Europa, Rusland, Nord- og Latinamerika. Det anses herudover ikke at miljøforhold for koncernen udgør et væsentligt område.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

20. april 2015 - 30. september 2016

Note	Koncern	Moderelskab
	2015/16	2015/16
	kr.	kr.
Nettoomsætning	128.485.861	0
Produktionsomkostninger	-80.817.926	0
Bruttoresultat	47.667.935	0
Distributionsomkostninger	-1.065.657	0
Administrationsomkostninger	-168.456.729	-158.400
Resultat af ordinær primær drift	-121.854.451	-158.400
Andre driftsindtægter	31.962.318	0
Resultat før finansielle poster	-89.892.133	-158.400
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-76.570.000
Finansielle omkostninger	-1.480.573	-1.727
Ordinært resultat før skat	-91.372.706	-76.730.127
Resultat før skat	-91.372.706	-76.730.127
Skat af årets resultat	3 -17.242	0
Årets resultat	-91.389.948	-76.730.127
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-91.389.948	-76.730.127
	-91.389.948	-76.730.127

Balance 30. september

Note	Koncern	Moderselskab	
	2016	2016	
	kr.	kr.	
Aktiver			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	12.697.542	0
	Goodwill	157.101.226	0
	Immaterielle anlægsaktiver	169.798.768	0
	Produktionsanlæg og maskiner	11.554.608	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.658.376	0
	Indretning af lejede lokaler	422.081	0
	Materielle anlægsaktiver	13.635.065	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	358.180.000
	Andre tilgodehavender	76.022.016	0
	Deposita	63.147	0
	Finansielle anlægsaktiver	76.085.163	358.180.000
	Anlægsaktiver i alt	259.518.996	358.180.000
	Færdigvarer og handelsvarer	19.131.206	0
	Varebeholdninger	19.131.206	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	121.809.813	0
	Andre tilgodehavender	35.000	35.000
	Udskudt skatteaktiv	351.908	0
	Periodeafgrænsningsposter	5.060.894	0
	Tilgodehavender	127.257.615	35.000
	Likvide beholdninger	9.481.862	4.873
	Omsætningsaktiver i alt	155.870.683	39.873
	Aktiver i alt	415.389.679	358.219.873

Balance 30. september

Note	Koncern	Moderselskab
	2016	2016
	kr.	kr.
Passiver		
Selskabskapital	50.002	50.002
Andre reserver	2.018.051	0
Overført resultat	341.341.999	358.019.871
Egenkapital	8 343.410.052	358.069.873
Anden gæld	169.786	0
Langfristede gældsforpligtelser	9 169.786	0
Banker	2.110.275	0
Kreditinstitutter	21.698.363	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.337.228	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.498.397	0
Anden gæld	150.000	150.000
Periodeafgrænsningsposter	10 1.015.578	0
Kortfristede gældsforpligtelser	71.809.841	150.000
Gældsforpligtelser i alt	71.979.627	150.000
Passiver i alt	415.389.679	358.219.873
Usikkerhed ved indregning og måling	1	
Medarbejderforhold	2	
Eventualposter m.v.	11	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12	

Pengestrømsopgørelse 20. april - 30. september

Note	Koncern
	2015/16
	kr.
Årets resultat	-91.389.948
Reguleringer	111.589.838
Ændring i driftskapital	-1.935.195
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.264.695
Renteindbetalinger og lignende	18.298.185
Renteudbetalinger og lignende	-30.255.410
Pengestrømme fra ordinær drift	6.307.470
Betalt selskabsskat	-24.479
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.282.991
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.222.947
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.649.542
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	2.051
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.870.438
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	2.170.146
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	9.271.483
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	-704.654
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	-2.552.734
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.184.241
Ændring i likvider	5.596.794
Likvide beholdninger	5.995.343
Kassekredit	-2.110.275
Likvider 20. april	3.885.068
Likvider 30. september	9.481.862
Likvider specificeres således:	
Likvide beholdninger	9.481.862
Likvider 30. september	9.481.862

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet erhvervede i regnskabsåret kapitalandele i selskaberne Home Tech Group Ltd., T.S.I. Investment Ltd., Dracco Candy S.L. og Dracco Netherlands B.V. for i alt 434,8 mio. kr. hvoraf koncerngoodwill udgør i alt 257,8 mio. kr. Ledelsen skønner, at levetiden på den erhvervede koncerngoodwill udgør 10 år og der er i henhold til årsregnskabsloven foretaget afskrivninger over denne periode. Umiddelbart efter erhvervelsen af kapitalandelene har virksomheden arbejdet kraftigt på at re-positionere dets største brand efter dette har været under pres, bl.a. som følge af uklarheder med en væsentlig distributør på det tyske marked. Selskabet har som følge heraf besluttet at omstrukturere deres distributionsnetværk i Tyskland, hvilket historisk har været det største marked. Denne proces har været tidskrævende og har medført en reduktion i selskabets forventede indtjening henover de kommende år. Selskabets salgsindtægter har hen over perioden været faldende, men er ved udgangen af regnskabsperioden nu stabiliseret. Ledelsen vurderer at det stærke brand der er opbygget over de sidste 10 år vil medføre en stigning i indtjeningen over de kommende år. Som følge af usikkerheden omkring den fremtidige indtjening såvel som den realiserede nedgang i salgsindtægter fra virksomhedens væsentligste brand, er værdien af de erhvervede kapitalandele yderligere nedskrevet med en værdi svarende til samlet ned- og afskrivninger på 20% af den oprindelige kostpris.

Moderselskabet har i regnskabsåret foretaget en nedskrivning af værdien af kapitalandele på ca. 77 mio. kr. som følge af de ovennævnte forhold i koncernen.

2 Medarbejderforhold

Lønninger
Pensioner

<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
2015/16	2015/16
kr.	kr.
30.868.987	0
943.696	0
31.812.683	0

Lønninger og pensioner er omkostningsført under følgende poster:
Administrationsomkostninger

31.812.683	0
31.812.683	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

88	0
----	---

Noter til årsrapporten

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2015/16	2015/16
	kr.	kr.
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	17.242	0
	<u>17.242</u>	<u>0</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Færdiggjorte udvik-</u> <u>lingsprojekter</u>	<u>Goodwill</u>
	kr.	kr.
Kostpris 20. april	14.471.112	0
Tilgang i årets løb	622.947	257.876.323
Kostpris 30. september	<u>15.094.059</u>	<u>257.876.323</u>
Af- og nedskrivninger 20. april	887.111	0
Årets nedskrivninger	0	62.093.649
Årets afskrivninger	1.509.406	38.681.448
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>2.396.517</u>	<u>100.775.097</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>12.697.542</u>	<u>157.101.226</u>

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Produktionsanlæg</u> <u>og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, drifts-</u> <u>materiel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede</u> <u>lokaler</u>
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 20. april	43.735.378	0	1.885.440
Tilgang i årets løb	2.426.543	9.847.689	88.425
Kostpris 30. september	<u>46.161.921</u>	<u>9.847.689</u>	<u>1.973.865</u>
Ned- og afskrivninger 20. april	28.463.683	7.002.438	1.254.729
Årets afskrivninger	6.143.630	1.186.875	297.055
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>34.607.313</u>	<u>8.189.313</u>	<u>1.551.784</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>11.554.608</u>	<u>1.658.376</u>	<u>422.081</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab
	<u>2016</u>
	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 20. april	0
Tilgang i årets løb	434.750.000
Kostpris 30. september	<u>434.750.000</u>
Værdireguleringer 20. april	0
Årets opskrivninger, netto	<u>-76.570.000</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-76.570.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u><u>358.180.000</u></u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Home Tech Group Ltd.	Britiske Jomfruøer	14	100%	-17.460.244	-3.700.603
T.S.I. Investment Ltd.	Britiske Jomfruøer	14	100%	202.390.646	14.814.767
Dracco Candy S.L.	Spanien	947.060	100%	1.466.625	18.679
Dracco Netherlands B.V.	Holland	134.123	100%	21.927	-1.587.566
				<u>186.418.954</u>	<u>9.545.277</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 20. april	50.000	0	0	0	50.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	2	434.749.998	0	0	434.750.000
Overføringer, reserver	0	-434.749.998	2.018.051	432.731.947	0
Årets resultat	0	0	0	-91.389.948	-91.389.948
Egenkapital 30. september	50.002	0	2.018.051	341.341.999	343.410.052

Moderselskab

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 20. april	50.000	0	0	50.000
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	2	434.749.998	0	434.750.000
Overføringer, reserver	0	-434.749.998	434.749.998	0
Årets resultat	0	0	-76.730.127	-76.730.127
Egenkapital 30. september	50.002	0	358.019.871	358.069.873

Selskabskapitalen består af 50.002 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16
	kr.
Selskabskapital 20. april	50.000
Tilgang i året	2
Selskabskapital 30. september	50.002

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	20. april	30. september	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Anden gæld	0	169.786	0	0
	0	169.786	0	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

11 Eventualposter m.v.

T.S.I. Investment Ltd. har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende i tilknyttede virksomheder i Dracco Group Holding ApS og kreditinstitutter.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 på t.kr. 7.716 er stillet til sikkerhed overfor kreditinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dracco Group Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2015/16 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Produktionsanlæg og maskiner	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$