

**DME - Danish Micro Engineering
Holding ApS
CVR-nr. 20223405**

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.11.2014

Dirigent

Navn: Curt Sander

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013/14	9
Balance pr. 30.06.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DME - Danish Micro Engineering Holding ApS
Rødegårdsvej 1
3500 Værløse

CVR-nr.: 20223405

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.07.2013 - 30.06.2014

Direktion

Curt Sander

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 for DME - Danish Micro Engineering Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 27.11.2014

Direktion

Curt Sander

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DME - Danish Micro Engineering Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DME - Danish Micro Engineering Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed omkring måling af værdien af kapitalandele i datterselskabet og moderselskabets sikkerhedsstillelser overfor datterselskabet, som følge af datterselskabets stramme likviditet og aktivering af udviklingsomkostninger. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår at datterselskabet har ordreindgange og forventer yderligere ordrer på baggrund af samhandelsaftale indgået i 2011/12. Datterselskabets og moderselskabets fortsatte drift er betinget af, at datterselskabets bankforbindelse fortsat stiller garanti og kreditfaciliteter til rådighed til den daglige drift indtil disse ordrer er effektueret. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at dette er tilfældet således at det ikke bliver aktuelt for bankforbindelsen at gøre brug af det pant, som moderselskabet har stillet til sikkerhed for datterselskabets bankgæld. Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 27.11.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Stinus Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier i DME – Danish Micro Engineering A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 240 t.kr., mod et overskud på 1.237 t.kr. i 2012/13. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Der henvises til note 1 for omtale af den usikkerhed der knytter sig til indregningen og målingen af selskabets kapitalandele i datterselskabet og moderselskabets sikkerhedsstillelser.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles 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 urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Bruttotab		(11.875)	(11)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		108.265	1.108
Andre finansielle indtægter	2	191.433	172
Andre finansielle omkostninger	3	(4.846)	(7)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		282.977	1.262
Skat af ordinært resultat	4	(42.804)	(25)
Årets resultat		240.173	1.237
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		98.400	97
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		108.265	665
Overført resultat		33.508	475
		240.173	1.237

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.679.844	1.572
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.679.844</u>	<u>1.572</u>
Anlægsaktiver		<u>1.679.844</u>	<u>1.572</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.140	67
Andre tilgodehavender		9.553	10
Tilgodehavende selskabsskat		3.573	3
Tilgodehavender		<u>37.266</u>	<u>80</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.089.979	2.063
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.089.979</u>	<u>2.063</u>
Likvide beholdninger		<u>66.114</u>	<u>4</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.193.359</u>	<u>2.147</u>
Aktiver		<u><u>3.873.203</u></u>	<u><u>3.719</u></u>

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		772.844	665
Overført overskud eller underskud		2.816.316	2.783
Forslag til udbytte for regnskabsåret		98.400	97
Egenkapital		<u>3.837.560</u>	<u>3.695</u>
Anden gæld		35.643	24
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.643</u>	<u>24</u>
Gældsforpligtelser		<u>35.643</u>	<u>24</u>
Passiver		<u><u>3.873.203</u></u>	<u><u>3.719</u></u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	664.579	2.782.808	96.600	3.693.987
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(96.600)	(96.600)
Årets resultat	0	108.265	33.508	98.400	240.173
Egenkapital ultimo	150.000	772.844	2.816.316	98.400	3.837.560

Noter

1. Going concern

Datterselskabet indgik i 2011/12 en samhandelsaftale omkring videreudvikling af et nyt produkt og efterfølgende salg af produkterne via den pågældende samhandelspartner. Det har taget længere tid end forventet at få godkendt og færdigudviklet prototypen hos samhandelspartneren, og salgsprocessen har været mere langstrakt, hvorfor indgangen af ordrer er blevet forsinket i forhold til de oprindelige budgetter. Som følge af disse forsinkelser har ledelsen været i tæt dialog med datterselskabets bankforbindelse og har indtil nu opnået tilsagn om finansiering af datterselskabets kapitalbehov.

Denne forsinkelse har medført, at datterselskabet har arbejdet på at øge salget af andre produkter, således at afhængigheden af salget til den nævnte samarbejdspartner reduceres kraftigt. Datterselskabet har effektueret flere ordrer i løbet af 2013/14 fra samhandelspartneren og det forventes at der kan indgås flere ordrer i 2014/15.

Den fortsatte daglige drift frem til effektueringen af ordrene, er betinget af at datterselskabets bankforbindelse fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed, samt at produktionen kan gennemføres. Datterselskabets ledelse følger den daglige likviditet nøje og har udarbejdet detaljerede likviditetsbudgetter.

Ovenstående er endvidere en forudsætning for datterselskabets indregning og måling af udviklingsprojekter og på denne baggrund forudsætning for måling af værdi af kapitalandele i datterselskabet.

Moderselskabet har stillet likvider og værdipapirdepot til sikkerhed for datterselskabets bankgæld, hvorfor moderselskabets fortsatte drift er betinget af udviklingen i datterselskabet. Selskabets ledelse forventer ikke, at det bliver aktuelt for bankforbindelsen at gøre brug af det pant, som moderselskabet har stillet til sikkerhed for datterselskabets bankgæld. Moderselskabet har endvidere stillet kapitalandelen i datterselskabet til sikkerhed for datterselskabets bankgæld.

På dette grundlag er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	38.465	24
Dagsværdireguleringer	129.833	108
Øvrige finansielle indtægter	23.135	40
	<u>191.433</u>	<u>172</u>

Noter

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	209	3
Øvrige finansielle omkostninger	4.637	4
	<u>4.846</u>	<u>7</u>

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	42.804	25
	<u>42.804</u>	<u>25</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	907.000
Kostpris ultimo	<u>907.000</u>
Opskrivninger primo	664.579
Andel af årets resultat	108.265
Opskrivninger ultimo	<u>772.844</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.679.844</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
DME - Danish Micro Engineering A/S	Herlev	A/S	91,50	1.835.894	118.322

Noter

6. Eventualforpligtelser

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

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet værdipapirbeholdning med en bogført værdi på 2.090 t.kr. samt likvider med en bogført værdi på 3 t.kr. til sikkerhed for dattervirksomhedens bankgæld.

Endvidere er aktier i datterselskabet stillet som sikkerhed for datterselskabets bankgæld.

Bankgælden i dattervirksomheden udgør 7.635 t.kr.