

NymarkChristensen A/S
Registreret revisionsvirksomhed
Skindergade 38, 2
1159 København K

Telefon +45 33 15 88 88
Fax +45 35 37 11 75

info@nymarkchristensen.dk
www.nymarkchristensen.dk

CVR-nr. 32 67 16 08
Danske Bank:
Kt. 3001 10618681
Swift: DABA DKKK
IBAN: DK 3230000010618681

DEKU-PACK ApS

CVR-nr. 25 89 06 55

ARSRAPPORT MED KONCERNREGNSKAB

1. juli 2014 – 30. juni 2015

**Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30. november 2015**



**Dirigent
Christian Jess**

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Deku-Pack ApS
Kanalholmen 14-18
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 25 89 06 55

Hjemstedskommune: Hvidovre

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Jan Sandgreen Jensen
Christian Jess

Revision

NymarkChristensen A/S
(Dansk Revision København A/S)
Godkendt revisionsvirksomhed
Skindergade 38
1159 København K.
CVR-nr. 32671608

Pengeinstitut

Nordea

Koncern

Dattervirksomheder

Deku-Stans A/S, cvr-nr. 12239734, 100%
Deku-Byg ApS, cvr-nr. 28868480, 100%
Emballagefom ApS, cvr-nr. 16934399, 100%
Vejle Print A/S, cvr-nr. 26809894, 85%
Bro Display A/S, cvr-nr. 32287832, 80%
Nordbox ApS, cvr-nr. 33956851, 100%
Emotionz ApS under konkurs, cvr-nr. 35142444, 100%

Associerede virksomheder

DM Plast ApS, cvr-nr. 34581614, 50%

Ledelsespåtegning

Direktionen aflægger hermed årsrapport for 2014/2015 for DEKU-PACK ApS.

- Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- Årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.
- Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 30. november 2015

Direktionen:

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'C' followed by a horizontal line.

Christian Jess

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'J' followed by a horizontal line.

Jan Sandgreen Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Deku-Pack ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Deku-Pack ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2015, 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 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 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. 31. juni 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

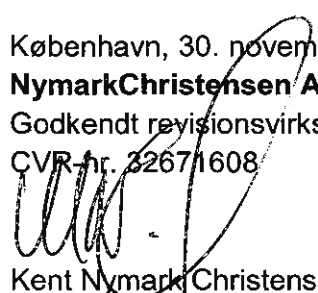
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet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

København, 30. november 2015

NymarkChristensen A/S

Godkendt revisionsvirksomhed

CVR-nr. 32671608



Kent Nymark Christensen

Registreret revisor, cand.merc.aud

Medlem af FSR – danske revisorer

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Koncernen producere og sælger display og emballager i plast, pap og metal.

Usikkerhed

Der er ikke væsentlige usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været uvæsentlige forhold i 2014/2015.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen fortsatte også i 2014/2015 en positiv, stabil udvikling i omsætning og resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tkr. 12.663 Ledelsen forventede et resultat i denne størrelsesorden.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et resultat i samme størrelsesorden som i 2014/2015.

Særlige risici

Der er ingen særlige, forretningsmæssige eller finansielle risici. Da produkterne sælges til virksomheder i nordiske lande, vurderes valutakursrisikoen som lav. Koncernen er ikke særlig udsat for ændringer i renteniveau, da gældsandelen er lav.

Videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomheden aktivitet og processer er ikke udpræget videnstung. Det er derfor alene afgørende at virksomheden fremadrettet fortsat kan tiltrække og fastholde motiverede medarbejdere.

Forskning og udvikling

Koncernen foretager ikke forskning og udvikling.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet.

Hoved- og nøgletal
(Hovedtal i tusinde kr.)

KONCERN	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2011/2012	2010/2011
Nettoomsætning	153.460	157.800	155.205	132.121	82.745
Resultat af ordinær primær drift	19.073	18.329	18.049	8.657	5.123
Resultat af finansielle poster	-977	-431	-526	-812	-566
Resultat før skat	18.096	17.895	17.523	7.845	5.695
Årets resultat	12.663	12.847	12.436	6.621	4.316
Balancesum	65.053	66.419	60.618	55.057	41.339
Egenkapital	27.866	23.203	18.356	12.520	7.899
Overskudsgrad i pct.	12,4	11,6	11,6	6,6	6,2
Afkastningsgrad i pct.	36,2	36,0	33,0	17,3	14,4
Egenkapital – andel i pct.	42,8	34,9	30,3	22,7	19,1
Egenkapital – forrentning i pct.	54,6	70,0	99,3	83,8	70,8

Ovenstående nøgletal omfatter perioden hvor der er udarbejdes koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C og reglerne om koncernregnskab. Årsrapporten aflægges i tusinde kroner (tkr.)

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning eller måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås for at afgøre om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Deku-Pack ApS samt dattervirksomheder, hvori Deku-Pack ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedens årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og

omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi og nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i den pågældende virksomhed, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som negativ goodwill under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Ved koncernforholdets etablering måles alle aktiver og forpligtelser i den erhvervede virksomhed til dagsværdi. Hvor kostprisen for kapitalandelene overstiger den opgjorte værdi af dattervirksomhedens nettoaktiver, behandles forskelsbeløbet som goodwill.

Goodwill indregnes i balancen og afskrives over resultatopgørelsen over 5 år. Resterende forskelsbeløb (goodwill) fremgår af note 7.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Segmentsoplysninger er ikke oplyst i regnskabet da opdeling af nettoomsætning i aktivitet, geografi m.v. ikke giver mening.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer forbrugt ved periodens produktion.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Selskabet har valgt ikke at oplyse direktionsgage, jf. årsregnskabslovens § 98 stk. 3 punkt 2.

Kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydninger i 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.

Deku-Pack ApS er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Investerings ejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi.

Indretning af lejede lokaler, 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.

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

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

	Brugstid	
Indretning af lejede lokaler	8-10 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,8 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserende restleasingforpligtelse indregnes i balancen som den gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivningen af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi oversiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på eller efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives denne til den lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilke sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at 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 og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på driftsaktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. Endvidere vises årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

- **Pengestrømme fra drift** omfatter resultatet reguleret for poster uden likviditetsvirkning, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.
- **Pengestrømme fra investering** omfatter køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt køb og salg af finansielle aktiver.
- **Pengestrømme fra finansiering** omfatter optagelse af lån, afdrag på gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.
- **Likvider** omfatter likvide beholdninger, og kortfristet bankgæld.

Nøgletal i ledelsesberetningen

Nøgletal er beregnet på følgende måde:

Overskudsgrad
$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætningen}}$$

Afkastningsgrad
$$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige, operative aktiver}}$$

Egenkapitalandel
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Ændring i egenkapital} \times 100}{\text{Egenkapital primo}}$$

- Resultat af primær ordinær drift:
Resultat før finansielle poster, ekstraordinære poster og skat.
- Operative aktiver:
Aktiver i alt fratrukket likvider, andre rentebærende aktiver (inkl. aktier) og kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli - 30. juni

Noter	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2014/2015	2013/2014 tkr.	2014/2015 tkr.	2013/2014 tkr.
Nettoomsætning	153.460	157.800	0	0
Omk. til råvarer og hjælpematerialer	-80.731	-81.810	0	0
Andre eksterne omkostninger	-12.977	-13.585	-70	-128
Bruttofortjeneste	59.752	62.405	-70	-128
1 Personaleomkostninger	-37.609	-40.189	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger	22.143	22.216	-70	-128
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.070	-3.887	0	0
Resultat før finansielle poster	19.073	18.329	-70	-128
9 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	12.976	12.575
9 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-132	374	-132	374
3 Andre finansielle indtægter	68	61	60	0
4 Andre finansielle omkostninger	-913	-869	-175	-5
Ordinært resultat før skat	18.096	17.895	12.659	12.816
5 Skat af årets resultat	-4.412	-4.370	4	31
Årets resultat	13.684	13.525	12.663	12.847
Minoritetsaktionærers andel	-1.021	-678		
Koncernens andel af resultatet	12.663	12.847		
Resultatdisponering				
Forslag til udbytte (moderselskab)			8.000	8.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode			2.644	349
Overført overskud			2.019	4.498
Resultatdisponering i alt			12.663	12.847

Balance pr. 30. juni

Noter	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
AKTIVER				
Immaterielle anlægsaktiver				
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0	0	0
7 Koncerngoodwill	115	228	0	0
6 Goodwill	104	156	0	0
	219	384	0	0
8 Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	2.872	2.819	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	5.613	8.024	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	857	1.276	0	0
	9.342	12.119	0	0
Finansielle anlægsaktiver				
9 Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	17.166	15.609
9 Kapitalandele i associeret virksomheder	10	142	10	142
Depositum	2.042	1.934	0	0
	2.052	2.076	17.176	15.751
ANLÆGSAKTIVER I ALT	11.613	14.579	17.176	15.751
Varebeholdninger	5.384	5.491	0	0
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og ydelser	22.245	26.469	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	333	0	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.281	1.049
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.489	1.785	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	725	494
Tilgodehavende udbytte	0	0	10.200	12.300
Andre tilgodehavender	480	226	80	114
12 Udskudt skatteaktiv	299	326	0	0
11 Periodeafgrænsningsposter	813	846	0	0
	25.659	29.652	12.286	13.957
Værdipapirer og kapitalandele	0	160	0	160
Likvide beholdninger	22.397	16.537	6.439	3.243
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	53.440	51.840	18.725	17.360
AKTIVER I ALT	65.053	66.419	35.901	33.111

Balance pr. 30. juni

Noter	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2015 tkr.	2014 tkr.	2015 tkr.	2014 tkr.
PASSIVER				
10 EGENKAPITAL				
10 Selskabskapital	125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	102	13.194	10.549
Overført overskud	27.741	22.976	14.547	12.529
	27.866	23.203	27.866	23.203
MINORITETSINTERESSERS ANDEL	1.178	607	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE				
12 Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	0
9 Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	1.373
	0	0	0	1.373
13 LANGFRISTEDE				
GÆLDSFORPLIGTELSE				
Gæld til realkreditinstitutter	1.598	1.678	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	55	157	0	0
Leasingforpligtelser	1.705	5.319	0	0
	3.358	7.154	0	0
KORTFRISTEDE				
GÆLDSFORPLIGTELSE				
Gæld til realkreditinstitutter	80	80	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	106	107	0	0
Forudbetalinger fra kunder	1.336	285	0	0
Leverandører af varer og ydelser	8.593	12.365	35	35
Leasingforpligtelser	3.614	2.149		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	0	397	0	0
Selskabsskat	3.724	4.507	0	0
Anden gæld	7.198	7.565	0	500
Forslag til udbytte for regnskabsåret	8.000	8.000	8.000	8.000
	32.651	35.455	8.035	8.535
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	36.009	42.609	8.035	8.535
PASSIVER I ALT	65.053	66.419	35.901	33.111

- 14 Nærtstående parter
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
16 Eventualforpligtelser / kontraktlige forpligtelser

Pengestrømsopgørelse for perioden 1. juni - 30. juni

KONCERN	2014/2015 tkr.	2013/2014 tkr.
Årets resultat	13.684	13.525
a) Reguleringer	8.459	8.691
b) Ændring i driftskapital	588	-1.493
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.731	20.723
Renteindbetalinger og lignende	68	61
Renteudbetalinger og lignende	-913	-869
Betalt selskabsskat	-5.520	-4.458
Finansielle poster m.v.	-6.365	-5.266
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.366	15.457
Køb af immaterielle aktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-512	-834
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	386	367
Køb af finansielle aktiver	0	-116
Salg af finansielle aktiver	0	0
Ændring i finansielle anlægsaktiver	-208	971
Ændring i værdipapirer og kapitalandele	160	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-174	388
Afdrag, lån	-2.331	-2.414
Låneoptagelse, provenu	0	0
Betalt udbytte	-8.000	-6.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.331	-9.014
Ændring i likvider	5.861	6.831
Likvider, primo	16.430	9.599
c) Likvider, ultimo	22.291	16.430
a) Reguleringer		
Afskrivninger	3.070	3.887
Skat af årets resultat	4.412	4.370
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	132	-374
Finansielle indtægter	-68	-61
Finansielle omkostninger	913	869
	8.459	8.691
b) Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.966	-3.689
Ændring i varebeholdninger	107	1.086
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.485	1.110
	588	-1.493
c) Likvider, ultimo		
Likvidebeholdninger	22.397	16.537
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-106	-107
	22.291	16.430

Noter tkr.	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	35.185	37.458	0	0
Pensioner	2.025	2.173	0	0
Andre omkostninger til social sikring	399	558	0	0
	37.609	40.189	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	75	76	0	0
2 Afskrivninger				
Udviklingsomkostninger	0	121	0	0
Goodwill	52	209	0	0
Goodwill vedr. dattervirksomhed	113	113	0	0
Grunde og bygninger	0	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	2.358	2.656	0	0
Driftsmateriel og inventar	510	738	0	0
	3.033	3.837	0	0
Tab/(gevinst) ved salg af anlægsaktiver	37	50	0	0
Omkostningsført under "Afskrivninger"	3.070	3.887	0	0
3 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægt fra tilknyttede virksomhed	0	0	60	0
Andre finansielle indtægter	68	61	0	0
	68	61	60	0
4 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger, finansiel leasing	258	339	0	0
Andre finansielle omkostninger	655	530	175	5
	913	869	175	5
5 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	4.385	4.510	-4	-8
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Årets ændring i udskudt skat	27	-140	0	0
	4.412	4.370	-4	-8

Noter tkr.	KONCERN		MODERSELSKAB	
	Udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter	Goodwill
6 Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo	725	1.007	0	0
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris, ultimo	725	1.007	0	0
Afskrivninger, primo	725	851	0	0
Årets afskrivninger	0	52	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger, ultimo	725	903	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	104	0	0
7 Goodwill vedr. dattervirksomhed		Goodwill		
Kostpris, primo		567		
Kostpris, ultimo		567		
Afskrivninger, primo		339		
Årets afskrivninger		113		
Afskrivninger, ultimo		452		
Regnskabsmæssig værdi, ultimo		115		
8 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris, primo	2.819	27.366	0	0
Korrektion	0	0	0	0
Årets tilgang	53	145	0	0
Årets afgang	0	-381	0	0
Kostpris, ultimo	2.872	27.130	0	0
Afskrivninger, primo	0	19.342	0	0
Korrektion	0	0	0	0
Årets afskrivninger	0	2.358	0	0
Årets afskrivning på afhændede aktiver	0	-183		
Afskrivninger, ultimo	0	21.517	0	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.872	5.613	0	0
Heraf udgør leasede aktiver		5.214		0

Noter tkr.	KONCERN	MODERSELSKAB
8 Materielle anlægsaktiver	Driftsmateriel og inventar	Driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo	4.532	0
Årets tilgang	314	0
Årets afgang	-667	0
Kostpris, ultimo	<u>4.179</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	3.256	0
Årets afskrivninger	510	0
Årets afskrivning på afhændede aktiver	-444	0
Afskrivninger, ultimo	<u>3.322</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>857</u>	<u>0</u>

Noter tkr.	KONCERN		MODERSELSKAB	
	Associeret virksomhed	Tilknyttet virksomhed	Associeret virksomhed	
9 Kapitalandele				
Kostpris, primo	40	3.789	40	
Årets tilgang	0	0	0	
Årets afgang	0	0	0	
Overførsel	0	0	0	
Kostpris, ultimo	40	3.789	40	
Opskrivning (værdiregulering), primo	102	10.447	102	
Årets resultat	-132	13.089	-132	
Udbytte til moderselskab	0	-10.200	0	
Afskrivning goodwill	0	-113	0	
Overførsel	0	0	0	
Opskrivning (værdireguleringer), ultimo	-30	13.223	-30	
Modregning mellemregninger	0	154	0	
Modregnet underbalance	0	0	0	
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	10	17.166	10	
Heraf goodwill, ultimo		115		
Goodwill i kapitalandele				
Kostpris, primo	567	567	0	
Årets tilgang	0	0	0	
Kostpris, ultimo	567	567	0	
Afskrivninger, primo	339	339	0	
Årets afskrivninger	113	113	0	
Afskrivninger, ultimo	452	452	0	
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	115	115	0	
Indtægter af kapitalandele				
Årets resultat andele	-132	13.089	-132	
Gevinst ved afståelse af kapitalandele	0	0	0	
Årets afskrivning på goodwill	0	-113	0	
	-132	12.976	-132	
tkr.	Kapital	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomhed				
Deku-Stans A/S, Hvidovre	500	100%	11.859	8.678
Deku-Byg ApS, Hvidovre	125	100%	-154	-176
Vejle Print A/S, Hvidovre	500	85%	3.761	2.423
Bro Display A/S, Randers	500	80%	1.570	3.286
Emballageform ApS, Hvidovre	200	100%	736	11
Nordbox ApS, Hvidovre	80	100%	5	-112
Associeret virksomheder				
DM Plast ApS, Hvidovre	80	50%	21	-264

Noter
tkr.

10 Egenkapitalopgørelse

KONCERN	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	i alt
Egenkapital, primo	125	102	22.976	23.203
Årets resultat	0	-102	12.765	12.663
Afsat udbytte	0	0	-8.000	-8.000
Egenkapital, ultimo	125	0	27.741	27.866

MODERSELSKAB	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	i alt
Egenkapital, primo	125	10.549	12.529	23.203
Årets resultat	0	2.644	10.019	12.663
Afsat udbytte	0	0	-8.000	-8.000
Egenkapital, ultimo	125	13.193	14.548	27.866

Anpartskapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år.

MINORITETSINTERESSER

	2014/2015	2013/2014
Minoritetsinteresser, primo	607	94
Henlagt af årets resultat	1.021	678
Korrektion vedrørende ændring af ejerandele	0	135
Udloddet udbytte	-450	-300
Minoritetsinteresser, ultimo	1.178	607

Noter

tkr.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte forsikringer, lejeomkostninger og løn.

12 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører børsnoterede aktier, grunde og bygninger, driftsmidler, immaterielle aktiver og varebeholdninger.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der forfalder mere end 5 år efter balancedagen:

Gæld til realkreditinstitutter

1.200

Kreditinstitutter i øvrigt

0

Leasingforpligtelse

0

I alt

1.200

MODERSELSKAB

0

0

0

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Deku-Pack ApS' nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse:

C.J. ApS, Kanalholmen 14-18, Hvidovre

J.J. ApS, Kanalholmen 14-18, Hvidovre

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Deku-Pack ApS' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede virksomheder, samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterende familiemedlemmer.

Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlig interesse

Transaktioner med nærtstående parter

Deku-Pack ApS har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter tkr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på kr 1,7 mio. er der givet pant i selskabets grunde og bygninger med pantebrev nom. kr. 2,1 mio. Ejendommens regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015

Der er overfor koncernens bankforbindelse afgivet virksomhedspant i selskabernes simple fordringer, og goodwill for maksimalt kr. 5,7 mio.

Der er udstedt ejerpantebreve med sikkerhed i koncernens produktionsmateriel og inventar på kr. 1,5 mio., som er lagt til sikkerhed overfor selskabernes bankforbindelse.

Til sikkerhed for mellemværender mellem pengeinstitut kautionerer moderselskabet samt tilknyttet selskab for kreditfacilitet på kr. 2,6 mio. for øvrige tilknyttede virksomheder.

16 Eventualforpligtelser / kontraktlige forpligtelser

Huslejeforpligtelser;

Koncernen har i 2014/2015 indgået huslejekontrakt med uopsigelighed i op til 18 måneder.

Øvrige huslejekontrakter kan opsiges med op til 6 måneders varsel.

Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. 30. juni 2015 kr. 3,3 mio.

Operationel leasing

Koncernen har leasingaftaler vedrørende automobiler, som har en restløbetid på op til 16 måneder, og har en samlet restforpligtelse på ca. tkr. 300

Finansiell leasing

Koncernen har indgået finansielle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på ca. kr. 2,4 mio. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 20 måneder med en samlet restleasing ydelse på ca. kr. 5,6 mio.