

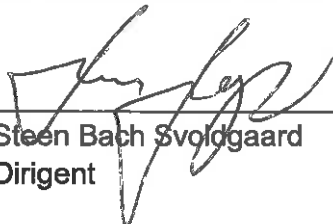
DEKU-PACK ApS

CVR-nr. 25 89 06 55

ÅRSRAPPORT MED KONCERNREGNSKAB

1. juli 2015 – 30. juni 2016

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22. november 2016



Steen Bach Svoldgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskabet

Deku-Pack ApS
Åstrupvej 30
8500 Grenå

CVR-nr.: 25 89 06 55

Hjemstedskommune: Norddjurs

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Steen Bach Svoldgaard
Thomas Kure Jakobsen

Revision

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%

DM Plast ApS, cvr-nr. 34581614, 100%

Ledelsespåtegning

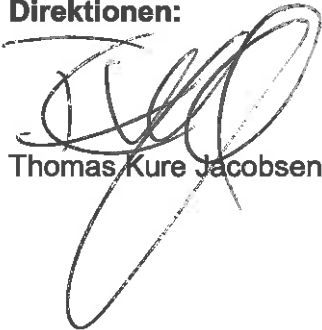
Direktionen aflægger hermed årsrapport for 2015/2016 for DEKU-PACK ApS.

- 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.

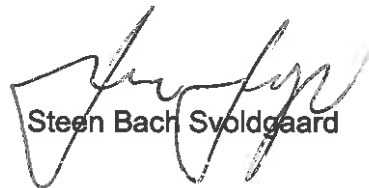
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenå, den 22. november 2016

Direktionen:



Thomas Kure Jacobsen



Steen Bach Svoldgaard

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 2015 - 30. juni 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 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.

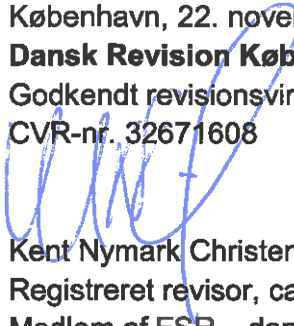
Konklusion

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 2015 – 30. juni 2016 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, 22. november 2016
Dansk Revision København 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 producerer 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 2015/2016.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen fortsatte også i 2015/2016 en positiv, stabil udvikling i omsætning og resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er tkr. 15.099 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 2015/2016.

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

Virksomhedens 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	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013	2011/2012
Nettoomsætning	170.518	153.460	157.800	155.205	132.121
Resultat af ordinær primær drift	21.945	19.073	18.329	18.049	8.657
Resultat af finansielle poster	-792	-977	-431	-526	-812
Resultat før skat	21.153	18.096	17.895	17.523	7.845
Årets resultat	15.099	12.663	12.847	12.436	6.621
Balancesum	75.102	65.053	66.419	60.618	55.057
Egenkapital	42.965	27.866	23.203	18.356	12.520
Overskudsgrad i pct.	12,9	12,4	11,6	11,6	6,6
Afkastningsgrad i pct.	47,5	42,6	36,0	33,0	17,3
Egenkapital – andel i pct.	57,2	42,8	34,9	30,3	22,7
Egenkapital – forrentning i pct.	54,2	54,6	70,0	99,3	83,8

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 direktionssage, 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

Investeringsejendomme 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 t.kr. 12,9 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 netto-realiseringsværdien 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 22%.

Gældforpligtelser

Finansielle gældforpligtelser 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	
	2015/2016	2014/2015 tkr.	2015/2016 tkr.	2014/2015 tkr.
Nettoomsætning	170.518	153.460	0	0
Omk. til råvarer og hjælpematerialer	-90.034	-80.731	0	0
Andre eksterne omkostninger	-14.220	-12.977	-45	-70
Bruttofortjeneste	66.264	59.752	-45	-70
1 Personaleomkostninger	-41.459	-37.609	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger	24.805	22.143	-45	-70
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.860	-3.070	0	0
Resultat før finansielle poster	21.945	19.073	-45	-70
9 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	15.114	12.976
9 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-132	0	-132
3 Andre finansielle indtægter	139	68	60	60
4 Andre finansielle omkostninger	-931	-913	-32	-175
Ordinært resultat før skat	21.153	18.096	15.097	12.659
5 Skat af årets resultat	-4.762	-4.412	2	4
Årets resultat	16.391	13.684	15.099	12.663
Minoritetsaktionærers andel	-1.292	-1.021		
Koncernens andel af resultatet	15.099	12.663		
Resultatdisponering				
Forslag til udbytte (moderselskab)			0	8.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode			15.114	2.644
Overført overskud			-15	2.019
Resultatdisponering i alt			15.099	12.663

Balance pr. 30. juni

Noter	KONCERN		MODERSELSKAB		
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.	
AKTIVER					
Immaterielle anlægsaktiver					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0	0	0
7	Koncerngoodwill	221	115	0	0
6	Goodwill	75	104	0	0
		296	219	0	0
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	2.872	2.872	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	4.698	5.613	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.869	857	0	0
		9.439	9.342	0	0
Finansielle anlægsaktiver					
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	32.804	17.166
9	Kapitalandele i associeret virksomheder	0	10	0	10
	Depositum	2.143	2.042	0	0
		2.143	2.052	32.804	17.176
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	11.878	11.613	32.804	17.176
	Varebeholdninger	5.573	5.384	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og ydelser	29.956	22.245	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.085	333	0	0
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.306	1.281
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.489	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	5.227	725
	Tilgodehavende udbytte	0	0	0	10.200
	Andre tilgodehavender	363	480	0	80
12	Udskudt skatteaktiv	121	299	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	867	813	0	0
		32.392	25.659	6.533	12.286
	Værdipapirer og kapitalandele	0	0	0	0
	Likvide beholdninger	25.259	22.397	3.876	6.439
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	63.224	53.440	10.409	18.725
	AKTIVER I ALT	75.102	65.053	43.213	35.901

Balance pr. 30. juni

Noter	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
PASSIVER				
10 EGENKAPITAL				
10 Selskabskapital	125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.307	13.194
Overført overskud	42.840	27.741	14.533	14.547
	42.965	27.866	42.965	27.866
MINORITETSINTERESSERS ANDEL				
	2.238	1.178	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER				
12 Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	0
9 Andre hensatte forpligtelser	0	0	213	0
	0	0	213	0
13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER				
Gæld til realkreditinstitutter	1.516	1.598	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	55	0	0
Leasingforpligtelser	0	1.705	0	0
	1.516	3.358	0	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER				
Gæld til realkreditinstitutter	81	80	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	106	0	0
Forudbetalinger fra kunder	4.329	1.336	0	0
Leverandører af varer og ydelser	10.106	8.593	35	35
Leasingforpligtelser	1.705	3.614		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Gæld til associerede virksomheder	0	0	0	0
Selskabsskat	3.698	3.724	0	0
Anden gæld	8.464	7.198	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	8.000	0	8.000
	28.383	32.651	35	8.035
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	29.899	36.009	35	8.035
PASSIVER I ALT	75.102	65.053	43.213	35.901

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

Pengestrømsopgørelse for perioden 1. juni - 30. juni

KONCERN	2015/2016 tkr.	2014/2015 tkr.
Årets resultat	16.391	13.684
a) Reguleringer	8.414	8.459
b) Ændring i driftskapital	-2.638	588
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.167	22.731
Renteindbetalinger og lignende	139	68
Renteudbetalinger og lignende	-931	-913
Betalt selskabsskat	-4.501	-5.520
Finansielle poster m.v.	-5.293	-6.365
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.874	16.366
Køb af immaterielle aktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.260	-512
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	90	386
Køb af finansielle aktiver	0	0
Salg af finansielle aktiver	0	0
Ændring i finansielle anlægsaktiver	14	-208
Ændring i værdipapirer og kapitalandele	0	160
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.156	-174
Afdrag, lån	-3.750	-2.331
Låneoptagelse, provenu	0	0
Betalt udbytte	-8.000	-8.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.750	-10.331
Ændring i likvider	2.968	5.861
Likvider, primo	22.291	16.430
c) Likvider, ultimo	25.259	22.291
a) Reguleringer		
Afskrivninger	2.860	3.070
Skat af årets resultat	4.762	4.412
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	132
Finansielle indtægter	-139	-68
Finansielle omkostninger	931	913
	8.414	8.459
b) Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-5.975	3.966
Ændring i varebeholdninger	172	107
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.165	-3.485
	-2.638	588
c) Likvider, ultimo		
Likvidebeholdninger	25.259	22.397
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	-106
	25.259	22.291

Noter tkr.	KONCERN		MODERSELSKAB	
	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015
1 Personalemkostninger				
Lønninger	38.922	35.185	0	0
Pensioner	2.107	2.025	0	0
Andre omkostninger til social sikring	430	399	0	0
	41.459	37.609	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	81	75	0	0
2 Afskrivninger				
Udviklingsomkostninger	0	0	0	0
Goodwill	72	52	0	0
Goodwill vedr. dattervirksomhed	129	113	0	0
Grunde og bygninger	0	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	2.316	2.358	0	0
Driftsmateriel og inventar	402	510	0	0
	2.919	3.033	0	0
Tab/(gevinst) ved salg af anlægsaktiver	-59	37	0	0
Omkostningsført under "Afskrivninger"	2.860	3.070	0	0
3 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægt fra tilknyttede virksomhed	0	0	60	60
Andre finansielle indtægter	139	68	0	0
	139	68	60	60
4 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger, finansiel leasing	141	258	0	0
Andre finansielle omkostninger	790	655	32	175
	931	913	32	175
5 Skat af årets resultat				
Aktuel skat	4.562	4.385	-2	-4
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Årets ændring i udskudt skat	200	27	0	0
	4.762	4.412	-2	-4

Noter tkr.	KONCERN		MODERSELSKAB	
	Udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter	Goodwill
6 Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo	725	1.007	0	0
Korrektion	0	100	0	0
Årets tilgang	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris, ultimo	<u>725</u>	<u>1.107</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	725	903	0	0
Korrektion	0	57	0	0
Årets afskrivninger	0	72	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger, ultimo	<u>725</u>	<u>1.032</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	75	0	0
7 Goodwill vedr. dattervirksomhed		Goodwill		
Kostpris, primo		567		
Årets tilgang		237		
Kostpris, ultimo		<u>804</u>		
Afskrivninger, primo		454		
Årets afskrivninger		129		
Afskrivninger, ultimo		<u>583</u>		
Regnskabsmæssig værdi, ultimo		221		
8 Materielle anlægsaktiver		Produktions- anlæg og maskiner		Produktions- anlæg og maskiner
	Grunde og bygninger		Grunde og bygninger	
Kostpris, primo	2.872	27.130	0	0
Korrektion	0	1.223	0	0
Årets tilgang	0	817	0	0
Årets afgang	0	-268	0	0
Kostpris, ultimo	<u>2.872</u>	<u>28.902</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	0	21.517	0	0
Korrektion	0	639	0	0
Årets afskrivninger	0	2.316	0	0
Årets afskrivning på afhændede aktiver	0	-268		
Afskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>24.204</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.872	4.698	0	0
Heraf udgør leasede aktiver		<u>1.657</u>		<u>0</u>

Noter tkr.	KONCERN	MODERSELSKAB
8 Materielle anlægsaktiver	Driftsmateriel og inventar	Driftsmateriel og inventar
Kostpris, primo	4.179	0
Korrektion	37	
Årets tilgang	1.443	0
Årets afgang	-276	0
Kostpris, ultimo	<u>5.383</u>	<u>0</u>
Afskrivninger, primo	3.322	0
Korrektion	35	
Årets afskrivninger	402	0
Årets afskrivning på afhændede aktiver	-245	0
Afskrivninger, ultimo	<u>3.514</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>1.869</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	180	0	
Årets afgang	-40	0	0	
Overførsel	0	40	-40	
Kostpris, ultimo	0	4.009	0	
Opskrivning (værdiregulering), primo	-30	13.223	-30	
Årets resultat	0	15.243	0	
Udbytte til moderselskab	0	0	0	
Afskrivning goodwill	0	-129	0	
Overførsel	30	-30	30	
Opskrivning (værdireguleringer), ultimo	0	28.307	0	
Modregning mellemregninger	0	275	0	
Modregnet underbalance	0	213	0	
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	32.804	0	
Heraf goodwill, ultimo		221	0	
Goodwill i kapitalandele				
Kostpris, primo	567	567	0	
Årets tilgang	237	237	0	
Kostpris, ultimo	804	804	0	
Afskrivninger, primo	454	454	0	
Årets afskrivninger	129	129	0	
Afskrivninger, ultimo	583	583	0	
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	221	221	0	
Indtægter af kapitalandele				
Årets resultat andele	0	15.243	0	
Gevinst ved afståelse af kapitalandele	0	0	0	
Årets afskrivning på goodwill	0	-129	0	
	0	15.114	0	
tkr.	Kapital	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomhed				
Deku-Stans A/S, Grenå	500	100%	21.258	9.399
Deku-Byg ApS, Hvidovre	125	100%	-275	-121
Vejle Print A/S, Grenå	500	85%	6.982	3.221
Bro Display A/S, Grenå	500	80%	5.953	4.383
Emballageform ApS, Grenå	200	100%	627	-109
Nordbox ApS, Hvidovre	80	100%	3	-3
DM Plast ApS, Grenå	80	100%	-213	-235

Noter
tkr.

10 Egenkapitalopgørelse

KONCERN	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	i alt
Egenkapital, primo	125	0	27.741	27.866
Årets resultat	0	0	15.099	15.099
Afsat udbytte	0	0	0	0
Egenkapital, ultimo	125	0	42.840	42.965

MODERSELSKAB	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	i alt
Egenkapital, primo	125	13.193	14.548	27.866
Årets resultat	0	15.114	-15	15.099
Afsat udbytte	0	0	0	0
Egenkapital, ultimo	125	28.307	14.533	42.965

Anpartskapitalen har ikke været ændret de sidste 5 år.

MINORITETSINTERESSER

	2015/2016	2014/2015
Minoritetsinteresser, primo	1.178	607
Henlagt af årets resultat	1.292	1.021
Korrektion vedrørende ændring af ejerandele	68	0
Udloddet udbytte	-300	-450
Minoritetsinteresser, ultimo	2.238	1.178

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:

	KONCERN	MODERSELSKAB
Gæld til realkreditinstitutter	1.100	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0
Leasingforpligtelse	0	0
I alt	<u>1.100</u>	<u>0</u>

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Deku-Pack ApS' nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse:

DS Smith Packaging Denmark A/S, Åstrupvej 30, 8500 Grenå

Transaktioner med nærtstående parter

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

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på kr 1,6 mio. er der givet pant i selskabets grunde og bygninger med pantebrev nom. kr. 2,1 mio. Ejendommens regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 andrager er kr. 2,9 mio.

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

Til sikkerhed for mellemværender mellem pengeinstitut kautionerer moderselskabet samt tilknyttet selskab for kreditfacilitet på kr. 2,0 mio. for øvrige tilknyttede virksomheder.

Noter

tkr.

16 Eventualforpligtelser / kontraktlige forpligtelser

Huslejeforpligtelser;

Koncernen har indgået huslejekontrakter som kan opsiges med op til 6 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udfør pr. 30. juni 2016 kr. 2,8 mio. med uopsigelighed i op til 18 måneder.

Operational leasing

Koncernen har leasingaftaler vedrørende automobiler, som har en restløbetid på op til 2 måneder, og har en samlet restforpligtelse på ca. tkr. 10.

Finansiel leasing

Koncernen har indgået finansielle leasingaftaler med en restløbetid på op til 8 måneder med en samlet restleasing ydelse på ca. kr. 1,8 mio.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for med de øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tdkr. 3.698 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.