

Duka Group A/S

Omega 5

8382 Hinnerup

CVR-nr. 36 46 93 90

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 07/03 2016

Erik Hougaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	8
Balance 31. december 2015	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Duka Group A/S
Omega 5
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 36 46 93 90
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 18. december 2014
Hjemsted: Favrskov

Bestyrelse

Erik Hougaard, formand
Rasmus Thostrup Møller, næstformand
Lars Peter Ilsø Larsen

Direktion

Kim Gervin, adm. direktør
Rasmus Thostrup Møller, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Duka Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 4. marts 2016

Direktion

Kim Gervin
adm. direktør

Rasmus Thostrup Møller
direktør

Bestyrelse

Erik Hougaard
formand

Rasmus Thostrup Møller
næstformand

Lars Peter Ilsø Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Duka Group A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Duka Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Horsens, den 4. marts 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskaber og tilknyttede virksomheder, og i øvrigt at drive investeringsvirksomhed efter ledelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 44.603, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 11.951.497.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Duka Group A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttotab		<u>(50.750)</u>	<u>(5)</u>
Resultat før skat		(50.750)	(5)
Skat af årets resultat	2	<u>6.147</u>	<u>1</u>
Årets resultat		<u>(44.603)</u>	<u>(4)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(44.603)</u>	<u>(4)</u>
		<u>(44.603)</u>	<u>(4)</u>

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	13.179.960	12.681
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.179.960</u>	<u>12.681</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.179.960</u>	<u>12.681</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.209.934	0
Udskudt skatteaktiv		5.225	1
Tilgodehavender		<u>4.215.159</u>	<u>1</u>
Likvide beholdninger		<u>2.022</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.217.181</u>	<u>1</u>
Aktiver i alt		<u>17.397.141</u>	<u>12.682</u>

Balance 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		<u>11.451.497</u>	<u>11.496</u>
Egenkapital	4	<u>11.951.497</u>	<u>11.996</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.440.644	681
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>5</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.445.644</u>	<u>686</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.445.644</u>	<u>686</u>
Passiver i alt		<u>17.397.141</u>	<u>12.682</u>
Eventualposter mv.	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	11.496.100	11.996.100
Årets resultat	0	(44.603)	(44.603)
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>11.451.497</u>	<u>11.951.497</u>

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er bl.a. usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Selskabet har foretaget test af kapitalandele i udenlandske tilknyttede virksomheders genindvindingsværdi med udgangspunkt i de udenlandske datterselskabers budgetter for 2016, da der er indikationer på værdifald, som følge af at udenlandske datterselskaber har en negativ egenkapital under hensyntagen til tilbageførsel af udskudte skatteaktiver, der ikke vil kunne indregnes efter årsregnskabslovens regler.

Ifølge budgettet for 2016 forventer de udenlandske datterselskaber en positiv udvikling i aktivitet såvel som i indtjening på længere sigt. De væsentlige forudsætninger og mest usikre faktorer knytter, som i forbindelse med enhver anden investeringskalkule, sig til udviklingen i efterspørgslen samt størrelsen af de faste kapacitetsomkostninger, der skal afholdes for at få det udenlandske marked i gang.

Genindvindingsværdien er opgjort med baggrund i en beregning af nutidsværdien af det fremtidige vash flow. De væsentlige forudsætninger for nutidsværdien er følgende:

- WACC på 12 %
- Vækst på 2 %

Nedskrivningstesten viser, at kapitalandele i udenlandske tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder har værdi, da driften fremadrettet forventes at generere likviditet. Derfor har ledelsen valgt at fastholde værdien af selskabets anlægsaktiver.

2 Skat af årets resultat

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Årets aktuelle skat	(2.022)	0
Årets udskudte skat	<u>(4.125)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(6.147)</u>	<u>(1)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	12.681.449	0
Tilgang i årets løb	<u>498.511</u>	<u>12.681</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>13.179.960</u>	<u>12.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>13.179.960</u>	<u>12.681</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
dukaPC A/S	Favrskov	100 %	6.077.879	1.541.657
Dukan AS	Norge	58 %	84.225	(148.026)
dukaPC GmbH	Tyskland	100 %	(3.488.307)	(1.032.571)
Letnet ApS	Hinnerup	100 %	98.695	(51.304)
DukaPC UK	England	100 %	(972.881)	(1.074.285)

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2015 og frem samt for kildeskat på udbytter, som forfalder til betaling 20. december 2015 eller senere.

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Hougaard Invest ApS, Panums Alle 3, 8464 Galten
Consultia ApS, Blåmejsevej 9, 8464 Galten
Rarax ApS, Bymosevej 47, 8210 Aarhus V
KKG Holding ApS, Grønbækvej 33, 8600 Silkeborg