
Delika A/S

Bavnevej 42, 6580 Vamdrup

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 13 96 42 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /12 2018

Tom Elert Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Delika A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 6. december 2018

Direktion

Janni Aaholm Madsen

Bestyrelse

Tom Elert Christensen
formand

Kurt Møller

Torben Mæhlisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Delika A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Delika A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 6. december 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet

Delika A/S
Bavnevej 42
6580 Vamdrup

Telefon: 86 96 95 88
Telefax: 75 58 24 07
Hjemmeside: www.delika.dk

CVR-nr.: 13 96 42 89
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Tom Elert Christensen, formand
Kurt Møller
Torben Mæhlisen

Direktion

Janni Aaholm Madsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Hulgaard Advokater
Marselisborg Havnevej 22, 1.
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sydbank
Store Torv 12
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	23.463	19.740	27.480	22.520	22.759
Resultat af ordinær primær drift	7.217	3.674	10.591	6.525	5.493
Resultat før finansielle poster	10.918	7.542	14.785	10.070	7.847
Resultat af finansielle poster	1.169	4.206	3.323	597	1.660
Årets resultat	9.615	10.013	14.774	8.322	7.748
Balance					
Balancesum	98.814	77.255	78.653	65.263	60.660
Egenkapital	40.967	41.352	41.339	29.565	33.243
Investering i materielle anlægsaktiver	34	857	-115	654	0
Antal medarbejdere	20	20	21	22	26
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,0%	9,8%	18,8%	15,4%	12,9%
Soliditetsgrad	41,5%	53,5%	52,6%	45,3%	54,8%
Forrentning af egenkapital	23,4%	24,2%	41,7%	26,5%	22,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Delika A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive fødevareregrossistvirksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Selskabet forestår afsætningen og administrationen af fødevarer og handelsvarer, som blandt andet produceres af datterselskabet Delika Haderslev ApS og de koncernforbundne selskaber Delika Aalborg A/S, Delika Engesvang A/S og AJ-Skjern A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 9.614.948, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 40.967.244.

Årets resultat har sammenholdt med året 2016/17 udviklet sig positivt, hvilket også var forventet, da resultatet for året 2016/17 var præget af en listeria sag, som påvirkede resultatet i negativ retning.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultatet anses som værende meget tilfredsstillende i forhold til den forventede udvikling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi forventer positiv udvikling på omsætning og indtjening på niveau med sidste år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		23.463.164	19.739.603
Personaleomkostninger	1	-12.103.616	-11.767.558
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-436.357	-430.343
Andre driftsomkostninger		-5.000	0
Resultat før finansielle poster		10.918.191	7.541.702
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		1.272.528	3.872.883
Finansielle indtægter	3	701.776	865.699
Finansielle omkostninger	4	-805.012	-532.815
Resultat før skat		12.087.483	11.747.469
Skat af årets resultat	5	-2.472.535	-1.733.990
Årets resultat		9.614.948	10.013.479

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.727.472	1.872.883
Overført resultat	-657.580	-1.859.404
	9.614.948	10.013.479

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		694.110	0
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	694.110	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.414.165	1.844.470
Indretning af lejede lokaler		17.091	42.758
Materielle anlægsaktiver	7	1.431.256	1.887.228
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	12.006.568	13.734.040
Deposita	9	95.179	93.600
Finansielle anlægsaktiver		12.101.747	13.827.640
Anlægsaktiver		14.227.113	15.714.868
Varebeholdninger	10	3.467.239	3.925.783
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.120.278	23.541.405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.677.951	33.635.383
Andre tilgodehavender		516.876	328.364
Periodeafgrænsningsposter	11	804.050	108.334
Tilgodehavender		81.119.155	57.613.486
Likvide beholdninger		27	820
Omsætningsaktiver		84.586.421	61.540.089
Aktiver		98.813.534	77.254.957

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.735.819	3.463.291
Overført resultat		26.231.425	26.889.005
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.000.000	10.000.000
Egenkapital	12	40.967.244	41.352.296
Hensættelse til udskudt skat	13	303.569	228.682
Hensatte forpligtelser		303.569	228.682
Leasingforpligtelser		454.711	752.642
Langfristede gældsforpligtelser	14	454.711	752.642
Kreditinstitutter		740.877	1.000.643
Leasingforpligtelser	14	294.232	189.688
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.336.211	9.205.575
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.894.112	18.137.021
Selskabsskat		2.397.648	1.720.972
Anden gæld		5.424.930	4.667.438
Kortfristet gæld		57.088.010	34.921.337
Gældsforpligtelser		57.542.721	35.673.979
Passiver		98.813.534	77.254.957
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	3.463.291	26.889.005	10.000.000	41.352.296
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	-1.727.472	-657.580	12.000.000	9.614.948
Egenkapital 30. september	1.000.000	1.735.819	26.231.425	12.000.000	40.967.244

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.554.747	10.259.869
Pensioner	1.384.198	1.332.004
Andre omkostninger til social sikring	162.553	172.281
Andre personaleomkostninger	2.118	3.404
	<u>12.103.616</u>	<u>11.767.558</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.472.698</u>	<u>1.487.729</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>20</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	55.890	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	380.467	430.343
	<u>436.357</u>	<u>430.343</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	699.527	714.073
Andre finansielle indtægter	2.249	151.626
	<u>701.776</u>	<u>865.699</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	576.104	379.693
Andre finansielle omkostninger	228.908	153.122
	<u>805.012</u>	<u>532.815</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.397.648	1.720.972
Årets udskudte skat	74.887	13.018
	<u>2.472.535</u>	<u>1.733.990</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede lignende rettig- heder	Goodwill
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	0	3.427.000
Tilgang i årets løb	750.000	0
Kostpris 30. september	<u>750.000</u>	<u>3.427.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	3.427.000
Årets afskrivninger	55.890	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>55.890</u>	<u>3.427.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>694.110</u>	<u>0</u>
Afskrives over		<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	4.081.610	635.738
Tilgang i årets løb	34.495	0
Afgang i årets løb	-504.580	0
Kostpris 30. september	<u>3.611.525</u>	<u>635.738</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.237.140	592.980
Årets afskrivninger	354.800	25.667
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-394.580	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.197.360</u>	<u>618.647</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.414.165</u>	<u>17.091</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>887.408</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	10.270.749	10.270.749
Kostpris 30. september	10.270.749	10.270.749
Værdireguleringer 1. oktober	3.463.291	1.590.408
Årets resultat	2.260.097	5.097.669
Udbytte til moderselskabet	-3.000.000	-2.000.000
Afskrivning på goodwill	-1.130.656	-1.130.656
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	143.087	-94.130
Værdireguleringer 30. september	1.735.819	3.463.291
Regnskabsmæssig værdi 30. september	12.006.568	13.734.040
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	0	1.130.654

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Delika Haderslev ApS	Haderslev	442.500	100%

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	93.600
Tilgang i årets løb	1.579
Kostpris 30. september	95.179
Regnskabsmæssig værdi 30. september	95.179

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
10 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	81.812	84.348
Færdigvarer og handelsvarer	<u>3.385.427</u>	<u>3.841.435</u>
	<u>3.467.239</u>	<u>3.925.783</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	228.682	215.664
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	74.887	13.018
Hensættelse til udskudt skat 30. september	303.569	228.682
Immaterielle anlægsaktiver	11.276	0
Materielle anlægsaktiver	140.517	194.898
Varebeholdninger	-25.115	9.951
Periodeafgrænsningsposter	176.891	23.833
	303.569	228.682

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018	2017
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	454.711	752.642
Langfristet del	454.711	752.642
Inden for 1 år	294.232	189.688
	748.943	942.330

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Samtlige aktier i dattervirksomheder, med en samlet regnskabsmæssig værdi af	12.006.568	13.734.041
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	476.876	405.804
Mellem 1 og 5 år	<u>465.364</u>	<u>576.638</u>
	<u>942.240</u>	<u>982.442</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 17 mdr.	273.208	460.664
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	190.000	190.000
Andre eventualforpligtelser		

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MIFI Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernvirksomheder.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kurt Møller, Søbyen 45, 8660 Skanderborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter. Alle transaktioner er udført på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet for den største og mindste koncern:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
MIFI Holding ApS (ultimativt moderselskab)	Skanderborg
Delika Food Group A/S (moderselskab)	Skanderborg

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Delika Food Group A/S (moderselskab) har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 øvrige danske virksomheder i koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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 balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$