
Delika Food Group A/S

Erhvervsbyvej 11, 8700 Horsens

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 13 96 42 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/12 2022

Anders Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Balance 30. september 14

Egenkapitalopgørelse 16

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 17

Noter til årsregnskabet 18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Delika Food Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 14. december 2022

Direktion

Henrik Find Bang Biilmann
adm. direktør

Bestyrelse

Claus Juel Jensen
formand

Thomas Marstrand
næstformand

Tom Elert Christensen

Anders Møberg Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Delika Food Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Delika Food Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 14. december 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Roding

statsautoriseret revisor

mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Delika Food Group A/S Erhvervsbyvej 11 8700 Horsens Hjemmeside: www.delikafoodgroup.dk CVR-nr.: 13 96 42 89 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Horsens
Bestyrelse	Claus Juel Jensen, formand Thomas Marstrand Tom Elert Christensen Anders Møberg Eriksen
Direktion	Henrik Find Bang Biilmann
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Peberlyk 4 6200 Aabenraa

Koncernoversigt

Moderselskab

Delika Food Group A/S
Horsens, Danmark
Nom. DKK 2.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100%

100%

100%

Delika Engesvang A/S
Engesvang, Danmark
Nom. DKK 1.000.000

Delika Aalborg A/S
Aalborg, Danmark
Nom. DKK 3.900.000

Delika Haderslev ApS
Haderslev, Danmark
Nom. DKK 442.500

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	488.281	458.455	490.188	514.793	524.254
Bruttofortjeneste	104.974	100.873	101.614	105.349	106.496
Resultat af ordinær primær drift	27.021	22.473	18.564	15.253	18.376
Resultat før finansielle poster	27.243	22.824	19.556	15.648	18.592
Resultat af finansielle poster	-495	-381	-836	-1.014	-1.168
Årets resultat	19.929	16.554	13.779	10.662	12.277
Balance					
Balancesum	172.584	163.318	170.150	155.359	168.497
Egenkapital	74.084	66.155	61.601	57.822	57.161
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	30.846	39.801	22.877	19.193	32.340
- investeringsaktivitet	-10.373	-9.241	-2.249	-1.608	-3.204
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-10.735	-9.941	-2.866	-2.621	-3.601
Årets forskydning i likvider	3.319	16.367	3.533	-2.393	2.006
Antal medarbejdere	142	133	149	160	153
Nøgletal i %					
Bruttomargin	21,5%	22,0%	20,7%	20,5%	20,3%
Overskudsgrad	5,6%	5,0%	4,0%	3,0%	3,5%
Afkastningsgrad	15,8%	14,0%	11,5%	10,1%	11,0%
Soliditetsgrad	42,9%	40,5%	36,2%	37,2%	33,9%
Forrentning af egenkapital	28,4%	25,9%	23,1%	18,5%	22,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Delika Food Group A/S er en 100% privat dansk ejet fødevarer virksomhed, der producerer og handler med et bredt sortiment af fødevarer primært indenfor kød-/mejeriprodukter.

Afsætning af koncernens produkter sker på såvel detail- og foodservice markedet i Danmark, men også til enkelte kunder på detail markedet i Tyskland, Grønland og Færøerne.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et resultat før skat på DKK 26.748.024 hvilket er DKK 4.305.029 højere end sidste år. Koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på DKK 74.083.946.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat har sammenholdt med året 2020/21, og forventningerne, udviklet sig positivt indtjeningsmæssigt, hvilket anses som værende tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi forventer positiv omsætningsudvikling samt resultat det kommende år på niveau med det forgangne år.

Antal medarbejdere i koncernen forventes at være svagt stigende ift. det forgangne år.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Koncernens indkøbspriser på råvarer kan variere meget og påvirke resultatet i negativ retning, da der ved flere indgåede kundekontrakter haves længerevarende prisvarslinger. Desuden kan sager omkring fødevarer sikkerhed også påvirke resultatet i negativ retning.

Med henblik på yderligere forøgelse af fødevarer sikkerheden er fabrikkerne i Aalborg og Haderslev i årets løb blevet IFS re-certificeret.

Det er herudover ledelsens vurdering, at der ikke er særlige drifts- eller finansielle risici for koncernen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Koncernen har i årets løb fået ny ejer, hvorfor den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen er ændret. Bestyrelsen er pr. 30. september 2022 repræsenteret ved 4 mænd. Det er hensigten at sikre 25% kvinder i bestyrelsen inden udgangen af 2026. I forbindelse med ejerskiftet har fokus været andetsteds end opfyldelse af målet med hensyn til 25% kvinder i bestyrelsen.

Delika Food Group A/S arbejder for at skabe fornuftig balance mellem kønnene. Således tilstræbes det at øge andelen af underrepræsenterede køn i virksomhedens ledelsesniveau. Såfremt personlighed og kvalifikationer blandt ansøgere er ens, tilstræber vi ansættelse af det underrepræsenterede køn. Virksomhedens to øverste ledelseslag består af 1 kvinde og 3 mænd.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel

Delika Food Group A/S består tre kødforædlende produktionsenheder, som understøttes af et shared servicecenter/hovedkontor i Horsens, et centrallager i Skjern og 3 satellit lagre i Randers, Nørre Sundby og Bjæverskov. Herfra distribueres produkterne i koncernens egne køl-/frost biler. Således producerer, importerer, sælger og distribuerer Delika Food Group kvalitetsfødevarer til detailkæder i Danmark og Tyskland. Desuden sælges en betydelig volumen til foodservice sektoren.

Menneskerettigheder

Hvad vil vi?

Delika Food Group arbejder for at sikre, at menneskerettigheder bliver respekteret. I vores samhandel med vores udenlandske leverandører er der en indirekte risiko for, at menneskerettigheder ikke bliver respekteret.

Hvad gør vi?

Vi har udarbejdet en politik for samhandel baseret på principperne i FN's Global Compact. Disse principper er underbygget i en Code of Conduct, som vi beder leverandørerne tiltræde. Vi følger løbende op på denne politik via selvevaluering af vores leverandører. I 2021/22 har alle nye leverandører tiltrådt vores Code of Conduct og dermed forpligtet sig til at overholde de internationale menneskerettigheder. I 2022/23 vil vi fortsat følge op på leverandører via selvevaluering.

Hvad opnår vi?

Vi opnår herved vished for at vores leverandører respekterer menneskerettigheder og lever op til Delika Food Groups Code of Conduct.

Sociale og medarbejderforhold

Hvad vil vi?

Delika Food Groups største risiko relateret til sociale- og medarbejderforhold er risikoen for arbejdsulykker. Delika Food Group arbejder kontinuerligt på at skabe et sundt arbejdsmiljø, hvor alle

Ledelsesberetning

medarbejdere trives. Som arbejdsgiver følger Delika Food Group som minimum nationale love og overenskomster samt regler om arbejdstid. Vores målsætning er at have minimum 30% kvinder i medarbejderstaben. Andelen af kvinder er pr. 30/9 2022 opgjort til at være 31%, hvilket er på samme niveau som året før.

Vi er en virksomhed med overvægt inden for de traditionelle mandefag som produktion, lager og teknik.

Hvad gør vi?

Delika Food Group arbejder løbende med at forøge arbejdstilfredsheden blandt vores medarbejdere, således at vi sikrer og forbedrer såvel trivselsmiljøet samt det fysiske arbejdsmiljø og hermed reducerer antallet af sygedage. Vi investerer løbende og massivt i produktionsudstyr, som kan lette arbejdsgangene i produktionen på vores fabrikker.

Vi arbejder konstant med at forbedre mulighederne for at uddanne og/eller dygtiggøre vores personale. De relevante regler og arbejdsgange kommer til udtryk gennem vores personalepolitik beskrevet i vores personalehåndbog, som udgør de overordnede rammer, inden for hvilken medarbejderen eller lederen agerer i hverdagen.

Hvad opnår vi?

Vi har tilfredse medarbejdere, der trives og oplever et godt arbejdsmiljø. Trivsel og motivation går hånd i hånd og som en udviklingsorienteret, moderne fødevarer virksomhed er det vigtigt, at vore medarbejdere trives og efteruddannes løbende, så kompetenceniveauet matcher markedskravene og kravene til fødevarer sikkerhed. Samtidig sikrer vi at love, overenskomster og regler om arbejdstid overholdes. I 2022/23 vil vi fortsætte vores arbejde med at sikre et godt og sikkert arbejdsmiljø for alle medarbejdere.

Miljø- og klimaforhold

Hvad vil vi?

Delika Food Groups største risici relateret til miljø og klima kommer fra vores påvirkning på klimaet gennem udledning af CO₂ og energiforbrug for produktionsenhederne. Vi ønsker at reducere virksomhedens CO₂ aftryk og reducere energiomkostningerne. Vi søger løbende bæredygtige synergier med en bæredygtig økonomi til følge.

Hvad gør vi?

I bestræbelserne på at reducere CO₂ aftrykket og energiomkostningerne har vi bl.a. foretaget følgende:

Tiltag 2021/22 vedrørende miljø- og klimaforhold:

- Virksomhedens bilpark er løbende udskiftet til hybrid – eller elteknologi.
- Opsætning af bimålere på el og vand for synliggørelse af forbrug og derved kunnet identificere og implementere besparende tiltag. Startet op i 2020/2021.
- Produktionsteknologi på udvalgte processer reducerer CO₂ udslip med ca. 80% i forhold til traditionel røgproces samt et mindre forbrug af el, vand og rengøringskemikalier. Desuden en stor forbedring i arbejdsmiljø.
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED.

Ledelsesberetning

- Optimering af intern transport imellem DFG-lokationer. Optimeringen består af mindre tom transport og derved færre kørte km. pr. kg. producerede varer. Yderligere optimering i 2022/2023
- Besparelse på slicefolier med ca. 5%
- Kedel optimeret for mindre vandforbrug
- Ny kølekompresor installeret i nedkølingsrum, for mindre energiforbrug
- Optimering af rengøringsprocesser for mindre forbrug af vand og rengøringskemikalier
- Kølefordampere udskiftet til anden kølemiddel og med mindre energiforbrug
- Ny modnings/klima hal bygget med energibesparende køle- og ventilationssystemer
- Udskiftning af to lastbiler (trækkere) der har væsentligt mindre dieselforbrug
- Optimering af køleanlæg i forhold til mindre energiforbrug.

Planlagte tiltag 2022/2023 vedrørende miljø- og klimaforhold:

- Der igangsættes projekt vedrørende miljø og bæredygtighed i DFG koncernen. Projektet i hovedpunkter:
 - Overordnet mål er 70% reduktion af CO2 inden udgangen af 2030
 - Klimaregnskab udarbejdes (baselinemålinger af Carbon Footprint)
 - Der arbejdes efter udvalgte FN verdensmål (7, 8 og 12)
 - Kompetenceudvikling af medarbejdere
 - Identifikation af forbedringspunkter
 - Implementering af forbedringer og opfølgning på mål og effekter
 - ESG rapport udarbejdes
- Der vil blive klarlagt muligheder og implementeret/udskiftet til folietyper, som er mere miljøvenlige og til dels sorterbare og genanvendelige, på de produkter, hvor det er teknisk muligt. Processen forventes startet op i 2022/2023 og løbe i 2-3 år
- Fortsat løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED på alle DFG lokationer
- Fortsat løbende udskiftning af virksomhedens biler til hybrid – eller elteknologi. De sidste biler forventes at være udskiftet i 2022/2023
- Lukket kølesystem implementeres på alle pakkemaskiner. Reducerer vand til køling og elforbrug på pakkemaskiner
- Reduktion af folie på slicepakker med 18%
- Fortsat optimering af transport. Det gælder både interne transportprocesser og der, hvor der gøres brug af eksterne transportvirksomheder
- Fortsat opsætning af bimålere på el og vand, med besparende tiltag
- Indsamling og genbrug af bagpapir fra etiketruller
- Nyt fryseanlæg installeres for mindre elforbrug
- Primo regnskabsåret implementeres ny proces teknologi der bevirker en reduktion i CO2 udslip med ca. 80%, samt et mindre forbrug af el, vand og rengøringskemikalier. Der er desuden en stor forbedring i arbejdsmiljø.
- Udskiftning af udvalgte proceslinjer der bruger mindre energi

Ledelsesberetning

Beslutninger vedrørende fremtidige investeringer:

Ved nye investeringer, bliver optimal udnyttelse af pakkematerialer/folier, energiforbrug og materialer, væsentlige parametre i beslutningsprocessen vedrørende valg af leverandør.

Hvad opnår vi?

Løbende optimering og reduktion af Co2 aftrykket samtidig med at ovennævnte indsats understøtter FN's verdensmål nr. 12 omhandlende ansvarligt forbrug og produktion.

Bekæmpelse af korruption

Hvad vil vi?

I vores samhandel med især vores udenlandske leverandører er der en risiko for bestikkelse og korruption. Det er en klar politik, at vi ikke accepterer korruption eller bestikkelse af nogen art. Derfor søger vi med systemer og løbende kontroller at forebygge at noget sådant sker.

Hvad gør vi?

Vi stiller formelle krav om ansvarlighed til vores leverandører via virksomhedens Code of Conduct. I 2021/22 har alle nye leverandører tiltrådt vores Code of Conduct og dermed forpligtet sig til at afstå fra at involvere sig i, eller drage nytte af, korruption i forbindelse med leverancer til Delika Food Group. Vi handler til konkurrencedygtige markedspriser og kontrollerer løbende, at vores priser svarer til priser på tilsvarende produkter. Herved undgår vi etiske kompromisser. Vi arbejder med systematisk registrering, løbende kontrol, opfølgning og videreudvikling af vores samarbejdsrelationer. Det er vores mål på sigt at have alle vores leverandører risikovurderet. I vores Code of Conduct er kravene beskrevet. Det er vores hensigt at udarbejde en selvevaluering, som vi vil bede alle leverandører udfylde.

Hvad opnår vi?

Gennem vores initiativer sikrer vi ansvarlig samhandel og en minimal risiko for korruption. Den løbende dialog med leverandørerne og opfølgning på virksomhedens Code of Conduct sikrer ordentlighed i alle relationer.

Redegørelse for dataetik, jf. årsregnskabslovens § 99 d

Delika Food Group A/S anvender ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens eller machine learning. Selskabet håndterer almindelige data i form af kundedata og medarbejderdata. Data behandles i overensstemmelse med GDPR og vores politikker for privatliv og informations-sikkerhed. Med den begrænsede behandling af data er det selskabets vurdering, at der ikke er behov for en politik for dataetik. Selskabet vil løbende vurdere, om en politik er nødvendig.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Nettoomsætning	1	488.281.072	458.455.400	486.879.711	457.293.798
Andre driftsindtægter		221.910	365.919	4.857.116	3.749.588
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-340.544.825	-322.618.615	-421.119.984	-397.333.389
Andre eksterne omkostninger		-42.984.600	-35.329.696	-17.672.366	-14.396.535
Bruttoresultat		104.973.557	100.873.008	52.944.477	49.313.462
Personaleomkostninger	2	-65.021.308	-65.167.098	-32.604.605	-31.039.466
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-12.709.229	-12.867.454	-2.847.084	-2.619.861
Andre driftsomkostninger		0	-13.967	0	-13.967
Resultat før finansielle poster		27.243.020	22.824.489	17.492.788	15.640.168
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	6.832.651	4.877.033
Finansielle indtægter	5	64.695	206.624	62.224	165.276
Finansielle omkostninger	6	-559.691	-588.118	-641.399	-707.848
Resultat før skat		26.748.024	22.442.995	23.746.264	19.974.629
Skat af årets resultat	7	-6.819.342	-5.888.863	-3.817.582	-3.420.497
Årets resultat		19.928.682	16.554.132	19.928.682	16.554.132

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Erhvervede patenter		17.244	16.250	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		394.110	469.110	394.110	469.110
Goodwill		10.829.575	14.970.027	554.155	831.233
Immaterielle anlægsaktiver	8	11.240.929	15.455.387	948.265	1.300.343
Grunde og bygninger		23.632.398	21.236.310	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.507.059	34.925.599	8.889.891	8.105.988
Indretning af lejede lokaler		4.850.451	2.802.425	3.479.363	1.193.317
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	1.031.049	0	1.031.049
Materielle anlægsaktiver	9	61.989.908	59.995.383	12.369.254	10.330.354
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	56.115.790	51.783.138
Deposita	11	1.835.626	1.714.701	529.375	441.504
Andre tilgodehavender	11	0	237.656	0	237.656
Finansielle anlægsaktiver		1.835.626	1.952.357	56.645.165	52.462.298
Anlægsaktiver		75.066.463	77.403.127	69.962.684	64.092.995
Varebeholdninger	12	23.889.946	19.728.332	11.047.762	8.999.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.394.477	47.306.602	50.376.655	47.169.193
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.092.220	2.259.299	4.096.256	2.259.299
Andre tilgodehavender		1.723.390	3.087.858	912.568	2.263.330
Selskabsskat		0	0	0	186.278
Periodeafgrænsningsposter	13	1.434.840	869.327	651.232	483.022
Tilgodehavender		57.644.927	53.523.086	56.036.711	52.361.122
Likvide beholdninger		15.982.587	12.663.502	15.229.259	11.864.120
Omsætningsaktiver		97.517.460	85.914.920	82.313.732	73.225.106
Aktiver		172.583.923	163.318.047	152.276.416	137.318.101

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital	14	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Overført resultat		72.083.946	52.155.264	72.083.946	52.155.264
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	12.000.000	0	12.000.000
Egenkapital		74.083.946	66.155.264	74.083.946	66.155.264
Hensættelse til udskudt skat	16	3.194.366	2.306.797	813.863	573.115
Hensatte forpligtelser		3.194.366	2.306.797	813.863	573.115
Gæld til realkreditinstitutter		586.137	688.405	0	0
Leasingforpligtelser		13.217.517	18.295.612	2.261.459	3.479.645
Langfristet gæld	17	13.803.654	18.984.017	2.261.459	3.479.645
Gæld til realkreditinstitutter	17	101.937	101.986	0	0
Kreditinstitutter		89.892	0	89.892	0
Leasingforpligtelser	17	5.036.973	5.100.560	1.181.619	1.868.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.515.366	48.161.732	34.853.978	30.363.928
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	24.165.209	22.283.475
Selskabsskat		5.242.774	5.595.770	0	3.509.776
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	3.145.142	0
Anden gæld		17.515.015	16.911.921	11.681.308	9.083.988
Kortfristet gæld		81.501.957	75.871.969	75.117.148	67.110.077
Gældsforpligtelser		95.305.611	94.855.986	77.378.607	70.589.722
Passiver		172.583.923	163.318.047	152.276.416	137.318.101
Resultatdisponering	15				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20				
Nærtstående parter	21				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober 2021	2.000.000	52.155.264	12.000.000	66.155.264
Betalt ordinært udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	19.928.682	0	19.928.682
Egenkapital 30. september 2022	2.000.000	72.083.946	0	74.083.946

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober 2021	2.000.000	52.155.264	12.000.000	66.155.264
Betalt ordinært udbytte	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	19.928.682	0	19.928.682
Egenkapital 30. september 2022	2.000.000	72.083.946	0	74.083.946

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		19.928.682	16.554.132
Reguleringer	18	20.023.567	18.975.771
Ændring i driftskapital	19	-2.326.767	9.496.606
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		37.625.482	45.026.509
Renteindbetalinger og lignende		64.695	206.624
Renteudbetalinger og lignende		-559.691	-588.122
Pengestrømme fra ordinær drift		37.130.486	44.645.011
Betalt selskabsskat		-6.284.769	-4.844.235
Pengestrømme fra driftsaktivitet		30.845.717	39.800.776
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-21.770	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.734.549	-9.941.435
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-120.925	-373.189
Salg af materielle anlægsaktiver		267.023	1.073.767
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		237.656	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-10.372.565	-9.240.857
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-102.317	-102.927
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		89.892	0
Optagelse af leasingforpligtelser		-5.141.642	-2.090.143
Betalt udbytte		-12.000.000	-12.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.154.067	-14.193.070
Ændring i likvider		3.319.085	16.366.849
Likvider 1. oktober 2021		12.663.502	-3.703.347
Likvider 30. september 2022		15.982.587	12.663.502
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.982.587	12.663.502
Likvider 30. september 2022		15.982.587	12.663.502

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	455.159.890	435.169.306	453.758.529	434.007.704
Nettoomsætning, udland	33.121.182	23.286.094	33.121.182	23.286.094
	488.281.072	458.455.400	486.879.711	457.293.798
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	55.731.035	55.725.684	28.150.533	26.667.201
Pensioner	7.564.316	7.361.476	3.869.636	3.761.212
Andre omkostninger til social sikring	1.631.499	1.417.193	561.361	467.655
Andre personaleomkostninger	94.458	662.745	23.075	143.398
	65.021.308	65.167.098	32.604.605	31.039.466
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.619.086	2.845.673	2.619.086	2.845.673
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	142	133	58	55
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.236.228	4.237.279	352.078	352.078
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.473.001	8.630.175	2.495.006	2.267.783
	12.709.229	12.867.454	2.847.084	2.619.861

Noter til årsregnskabet

		Moderselskab	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
4	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		
	Andel af overskud i dattervirksomheder	10.759.200	8.869.638
	Afskrivning af goodwill	-3.863.374	-3.863.374
	Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	-63.175	-129.231
		6.832.651	4.877.033
5	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	148.675
	Andre finansielle indtægter	64.695	57.949
		64.695	206.624
		62.224	114.704
		62.224	50.572
		62.224	165.276
6	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0
	Andre finansielle omkostninger	559.691	588.118
		559.691	588.118
		399.825	451.297
		241.574	256.551
		641.399	707.848
7	Skat af årets resultat		
	Årets aktuelle skat	6.255.239	5.595.770
	Årets udskudte skat	887.569	293.093
	Regulering af udskudt skat tidligere år	-323.466	0
		6.819.342	5.888.863
		3.576.834	3.323.498
		240.748	96.999
		3.817.582	3.420.497

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter DKK	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober 2021	93.651	750.000	58.912.302
Tilgang i årets løb	21.770	0	0
Kostpris 30. september 2022	<u>115.421</u>	<u>750.000</u>	<u>58.912.302</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2021	77.401	280.890	43.942.275
Årets afskrivninger	20.776	75.000	4.140.452
Ned- og afskrivninger 30. september 2022	<u>98.177</u>	<u>355.890</u>	<u>48.082.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>17.244</u>	<u>394.110</u>	<u>10.829.575</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>10 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober 2021	37.956.611	93.894.520	6.656.085	1.031.049
Tilgang i årets løb	4.077.651	3.814.863	2.842.035	0
Afgang i årets løb	0	-1.783.000	0	0
Overførsler i årets løb	0	1.031.049	0	-1.031.049
Kostpris 30. september 2022	42.034.262	96.957.432	9.498.120	0
Opskrivninger 1. oktober 2021	4.238.879	0	0	0
Opskrivninger 30. september 2022	4.238.879	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2021	20.959.180	58.968.921	3.853.660	0
Årets afskrivninger	1.681.563	5.997.429	794.009	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.515.977	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september 2022	22.640.743	63.450.373	4.647.669	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	23.632.398	33.507.059	4.850.451	0
Afskrives over	5-25 år	3-10 år	5-10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	18.763.706	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2021	61.697.450	61.697.450
Kostpris 30. september 2022	61.697.450	61.697.450
Værdireguleringer 1. oktober 2021	-9.914.312	-11.791.345
Årets resultat	10.759.201	8.237.058
Modtagne udbytter	-2.500.000	-3.000.000
Afskrivning på goodwill	-3.863.374	-3.230.794
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-63.175	-129.231
Værdireguleringer 30. september 2022	-5.581.660	-9.914.312
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	56.115.790	51.783.138
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2022	10.275.420	14.138.497

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Delika Haderslev ApS	Haderslev	442.500	100%
Delika Aalborg A/S	Aalborg	3.900.000	100%
Delika Engesvang A/S	Engesvang	1.000.000	100%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Deposita	Andre tilgodehaver	Deposita
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober 2021	1.714.701	237.656	441.504
Tilgang i årets løb	120.925	0	87.871
Afgang i årets løb	0	-237.656	0
Kostpris 30. september 2022	1.835.626	0	529.375
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	1.835.626	0	529.375

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	8.637.237	6.152.306	59.563	54.501
Varer under fremstilling	2.461.220	2.397.196	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	12.791.489	11.178.830	10.988.199	8.945.363
	23.889.946	19.728.332	11.047.762	8.999.864

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forbrugsomkostninger, forsikringspræmier samt abonnementer.

14 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober					
2021	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	1.000.000	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. september 2022	2.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
15 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	12.000.000	0	12.000.000
Overført resultat	19.928.682	4.554.132	19.928.682	4.554.132
	19.928.682	16.554.132	19.928.682	16.554.132
16 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021	2.306.797	2.013.704	573.115	476.116
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	887.569	293.093	240.748	96.999
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022	3.194.366	2.306.797	813.863	573.115
17 Langfristet gæld				
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.				
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:				
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	178.389	280.461	0	0
Mellem 1 og 5 år	407.748	407.944	0	0
Langfristet del	586.137	688.405	0	0
Inden for 1 år	101.937	101.986	0	0
	688.074	790.391	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	671.559	4.489.031	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.545.958	13.806.581	2.261.459	3.479.645
Langfristet del	13.217.517	18.295.612	2.261.459	3.479.645
Inden for 1 år	5.036.973	5.100.560	1.181.619	1.868.910
	18.254.490	23.396.172	3.443.078	5.348.555

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-64.695	-206.624
Finansielle omkostninger	559.691	588.118
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.709.229	12.705.414
Skat af årets resultat	6.819.342	5.888.863
	20.023.567	18.975.771

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.161.614	1.006.420
Ændring i tilgodehavender	-4.121.841	15.023.816
Ændring i leverandører mv.	5.956.688	-6.533.630
	-2.326.767	9.496.606

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	17.311.274	14.570.437	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Samtlige aktier i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	0	56.115.790	51.783.138
---	---	---	------------	------------

Ejerpantebreve med pant i Grunde og bygninger på i alt TDKK 5.050 med regnskabsmæssig værdi af	17.311.274	14.570.437	0	0
--	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for ejerpantebrev i selskabets egen beholdning med en hovedstol på TDKK 2.535:

Grunde og bygninger	6.321.124	6.665.873	0	0
---------------------	-----------	-----------	---	---

Noter til årsregnskabet

20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	588.880	423.798	588.880	423.798
Mellem 1 og 5 år	1.013.633	299.206	1.013.633	299.206
	1.602.513	723.004	1.602.513	723.004

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 111 mdr.

(2021: 123 mdr.)	32.833.434	35.879.947	8.667.800	10.866.485
------------------	------------	------------	-----------	------------

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernvirksomheder.

Moderselskabet og koncernen hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for DFG Investment A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

21 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Erhvervsinvest IV K/S, 2920 Charlottenlund	Ultimativ moderselskab
DFG Investment A/S, 2920 Charlottenlund	Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
DFG Investment A/S	Charlottenlund

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	330.380	237.250	145.700	111.250
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	24.165	0	24.165	33.394
Andre ydelser	94.800	83.438	63.300	0
	<u>449.345</u>	<u>320.688</u>	<u>233.165</u>	<u>144.644</u>

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika Food Group A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Domicilejendomme under aktiver har i regnskabsåret ændret navn til Grunde og bygninger. Ændringen har ikke medført ændringer til selskabets resultat for 2020/21, aktiver eller egenkapital pr. 30. september 2021.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Delika Food Group A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, 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 koncernens øvrige anlægsaktiver.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for at være tilfældet, når:

- Levering har fundet sted inden regnskabet's udløb,
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- Salgsprisen er fastlagt, og
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes 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 MIFI Holding ApS koncernen. Selskabs-skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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, da denne vurderes at afspejle nytteværdien.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Domicilejendomme	5-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende:

Grunde og bygninger	8.720.050 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.153.300 DKK

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig 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.

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 for-

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

pligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender.

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 nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver og "Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$