

Dencon Foods A/S
Finlandsvej 16
6100 Haderslev
CVR-nr. 17612492

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.11.2016

Dirigent

Navn: Jesper Kristensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 12 |
| Balance pr. 30.06.2016 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 15 |
| Pengestrømsopgørelse for 2015/16 | 16 |
| Noter | 17 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dencon Foods A/S
Finlandsvej 16
6100 Haderslev

CVR-nr.: 17612492
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 74534355
Telefax: 74534345
Hjemmeside: www.denconfoods.dk
E-mail: denconfoods@denconfoods.dk

Bestyrelse

Kjeld Ostenfeldt Mathiesen, formand
Jesper Kristensen, næstformand
Henrik Bekker
Morten Nielsen
Susanne Hansen
Henrik Nordland

Direktion

Henrik Bekker

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Dencon Foods A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 26.09.2016

Direktion

Henrik Bekker

Bestyrelse

Kjeld Ostfeldt Mathiesen
formand

Jesper Kristensen
næstformand

Henrik Bekker

Morten Nielsen

Susanne Hansen

Henrik Nordland

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dencon Foods A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dencon Foods A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 26.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2015/16 t.kr. | 2014/15 t.kr. | 2012/13 t.kr. | 2011/12 t.kr. | 2010/11 t.kr. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 426.477 | 471.941 | 518.626 | 492.590 | 485.808 |
| Bruttoresultat | 17.501 | 21.193 | 22.826 | 27.468 | 26.854 |
| Driftsresultat | 3.854 | 7.538 | 9.147 | 14.885 | 13.939 |
| Resultat af finansielle poster | 11 | (176) | (354) | (1.035) | (1.201) |
| Årets resultat | 3.039 | 5.626 | 6.614 | 10.466 | 9.485 |
| Samlede aktiver | 113.262 | 124.245 | 142.450 | 127.840 | 114.114 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 764 | 461 | 3.754 | 495 | 37 |
| Egenkapital | 70.565 | 68.586 | 62.945 | 56.382 | 47.895 |
| Gns. investeret kapital inklusive goodwill | 70.208 | 81.111 | 68.365 | 60.591 | 55.320 |
| Nettorentebærende gæld | (6.071) | 10.772 | 22.354 | 16.281 | 18.160 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin (%) | 4,1 | 4,5 | 4,4 | 5,6 | 5,5 |
| Nettomargin (%) | 0,7 | 1,2 | 1,3 | 2,1 | 2,0 |
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | 5,2 | 10,1 | 21,8 | 23,0 | 30,1 |
| Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill | 5,8 | 6,3 | 7,4 | 7,2 | 8,0 |
| Finansiel gearing | (0,1) | 0,2 | 0,4 | 0,3 | 0,4 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 4,4 | 8,6 | 11,1 | 20,1 | 20,5 |
| Soliditetsgrad (%) | 62,3 | 55,2 | 44,2 | 44,1 | 42,0 |

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|------------------|--|---|
| Bruttomargin (%) | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige gearing. |
| Nettomargin (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet. |

Ledelsesberetning

| | | |
|--|---|---|
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$ | Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler. |
| Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill | $\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$ | Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital. |
| Finansiell gearing | $\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$ | Virksomhedens finansielle gearing. |
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Soliditetsgrad (%) | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | Virksomhedens finansielle styrke. |

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i handel med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015/16 blev et overskud på 3.039 t.kr. efter skat, hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital udgør 70.565 t.kr. pr. 30.06.2016.

Årets resultat er påvirket af, at selskabet fortsat er i omstilling til de forandringer, der er i markedet.

Der investeres løbende i IT for at sikre udførlige varedata til GS1, Validoo og Synkka. Selskabet er certificeret efter IFS (IFS Logistics). IFS certificeringen betyder, at en lang række krav til systematisk kontrol af alle processer i selskabet opfyldes for at opnå en høj fødevarerikkerhed.

Forventet udvikling

Vi fortsætter investeringerne i vores virksomhed og forventer et resultat for 2016/2017 væsentligt over resultatet for indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets omkostninger til råvarer efter regulering af forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 40 år |

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der principielt måles til dagsværdi på balancedagen. Da dagsværdien umiddelbart ikke kan konstateres, og en tillempet salgsværdi ikke kan beregnes, måles kapitalandelene til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Nettoomsætning | | 426.477.018 | 471.940.671 |
| Vareforbrug | | (395.793.343) | (437.896.063) |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(13.182.656)</u> | <u>(12.851.329)</u> |
| Bruttoresultat | | 17.501.019 | 21.193.279 |
| Personaleomkostninger | 1 | (12.662.900) | (12.751.924) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(984.382)</u> | <u>(903.311)</u> |
| Driftsresultat | | 3.853.737 | 7.538.044 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 169.492 | 120.933 |
| Andre finansielle indtægter | | 130.712 | 69.194 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(289.053)</u> | <u>(366.422)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 3.864.888 | 7.361.749 |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>(825.910)</u> | <u>(1.736.116)</u> |
| Årets resultat | | <u><u>3.038.978</u></u> | <u><u>5.625.633</u></u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 607.795 | 1.125.127 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 169.492 | 80.934 |
| Overført resultat | | <u>2.261.691</u> | <u>4.419.572</u> |
| | | <u><u>3.038.978</u></u> | <u><u>5.625.633</u></u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 2.159.474 | 2.910.809 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 954.760 | 421.008 |
| Indretning af lejede lokaler | | 72.017 | 74.508 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | <u>3.186.251</u> | <u>3.406.325</u> |
| | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 510.426 | 340.934 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 40.075 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 700.000 | 700.000 |
| Andre tilgodehavender | | 100.700 | 100.700 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | <u>1.351.201</u> | <u>1.141.634</u> |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | <u>4.537.452</u> | <u>4.547.959</u> |
| | | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 44.001.680 | 51.733.895 |
| Varebeholdninger | | <u>44.001.680</u> | <u>51.733.895</u> |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 52.615.922 | 58.712.568 |
| Udskudt skat | | 616.975 | 328.114 |
| Andre tilgodehavender | | 2.559.823 | 6.064.590 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 826.093 | 2.086.737 |
| Tilgodehavender | | <u>56.618.813</u> | <u>67.192.009</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>8.103.729</u> | <u>770.921</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>108.724.222</u> | <u>119.696.825</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u>113.261.674</u> | <u>124.244.784</u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | 8 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 250.426 | 80.934 |
| Overført overskud eller underskud | | 67.706.720 | 65.379.688 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 607.795 | 1.125.127 |
| Egenkapital | | <u>70.564.941</u> | <u>68.585.749</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 0 | 8.983.868 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 287.699 | 691.262 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 28.408.078 | 31.200.509 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.663.888 | 1.272.019 |
| Skyldig selskabsskat | | 368.981 | 1.287.157 |
| Anden gæld | | 11.968.087 | 12.224.220 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>42.696.733</u> | <u>55.659.035</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>42.696.733</u> | <u>55.659.035</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>113.261.674</u> | <u>124.244.784</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 12 | | |
| Ejerforhold | 13 | | |
| Koncernforhold | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr. | Overført overskud el- ler underskud kr. | Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 2.000.000 | 80.934 | 65.379.688 | 1.125.127 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (1.125.127) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | 65.341 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 169.492 | 2.261.691 | 607.795 |
| Egenkapital ultimo | 2.000.000 | 250.426 | 67.706.720 | 607.795 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 68.585.749 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (1.125.127) |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | 65.341 |
| Årets resultat | | | | 3.038.978 |
| Egenkapital ultimo | | | | 70.564.941 |

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Driftsresultat | | 3.853.737 | 10.774.423 |
| Af- og nedskrivninger | | 984.382 | 903.311 |
| Ændringer i arbejdskapital | 9 | 15.585.159 | 3.260.444 |
| Øvrige reguleringer | | <u>(1.344)</u> | <u>(4.496)</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 20.421.934 | 14.933.682 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (158.341) | (1.781.586) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(2.017.407)</u> | <u>(2.012.913)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 18.246.186 | 11.139.183 |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (764.308) | (460.959) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 0 | 219.858 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | <u>(40.075)</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (804.383) | (241.101) |
| Udbetalt udbytte | | <u>(1.125.127)</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (1.125.127) | 0 |
| Ændring i likvider | | 16.316.676 | 10.898.082 |
| Likvider primo | | <u>(8.212.947)</u> | <u>(19.111.028)</u> |
| Likvider ultimo | | 8.103.729 | (8.212.946) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 8.103.729 | 770.921 |
| Kortfristet gæld til banker | | <u>0</u> | <u>(8.983.868)</u> |
| Likvider ultimo | | 8.103.729 | (8.212.947) |

Noter

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|---|---|---|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 11.306.320 | 11.338.591 |
| Pensioner | 1.194.007 | 1.237.464 |
| Andre omkostninger til social sikring | 162.573 | 175.869 |
| | <u>12.662.900</u> | <u>12.751.924</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>27</u> | <u>27</u> |
| | | |
| | <u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| Samlet for ledelseskategorier | <u>1.010.000</u> | <u>1.340.000</u> |
| | <u>1.010.000</u> | <u>1.340.000</u> |
| | | |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 984.382 | 903.569 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | (258) |
| | <u>984.382</u> | <u>903.311</u> |
| | | |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 16.213 | 16.334 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 90.992 | 7.902 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 181.848 | 342.186 |
| | <u>289.053</u> | <u>366.422</u> |
| | | |
| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 1.114.783 | 2.143.381 |
| Ændring af udskudt skat | (288.861) | (429.636) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (12) | 0 |
| Effekt af ændrede skattesatser | 0 | 22.371 |
| | <u>825.910</u> | <u>1.736.116</u> |

Noter

| | Produktions- anlæg og ma- skiner kr. | Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|-------------------------------------|---|--|---|
| 5. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 4.117.423 | 727.207 | 99.615 |
| Tilgange | <u>63.128</u> | <u>701.180</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>4.180.551</u> | <u>1.428.387</u> | <u>99.615</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.206.614) | (306.199) | (25.107) |
| Årets afskrivninger | <u>(814.463)</u> | <u>(167.428)</u> | <u>(2.491)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(2.021.077)</u> | <u>(473.627)</u> | <u>(27.598)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.159.474</u> | <u>954.760</u> | <u>72.017</u> |

| | Kapitalan- dele i tilknyt- tede virksom- heder kr. | Kapitalan- dele i associe- rede virk- somheder kr. | Andre værdi- papirer og kapitalandele kr. | Andre tilgo- dehavender kr. |
|---|---|---|--|--|
| 6. Finansielle anlægs- aktiver | | | | |
| Kostpris primo | 260.000 | 0 | 700.000 | 100.700 |
| Tilgange | <u>0</u> | <u>40.075</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>260.000</u> | <u>40.075</u> | <u>700.000</u> | <u>100.700</u> |
| Nedskrivninger primo | 80.934 | 0 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | <u>169.492</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>250.426</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ul- timo | <u>510.426</u> | <u>40.075</u> | <u>700.000</u> | <u>100.700</u> |

| Hjemsted | Ejer- andel % |
|-----------------|------------------------------|
|-----------------|------------------------------|

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| | | |
|---------------------|-----------|-------|
| Dencon Foods 16 ApS | Haderslev | 100,0 |
| Cater Quality ApS | Haderslev | 100,0 |
| Gourmet Quality ApS | Haderslev | 100,0 |
| Feel Good Food ApS | Haderslev | 100,0 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: | | | |
| Dencon Food AB | Sverige | AB | 49,5 |

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 8. Virksomhedskapital | | | |
| Aktier | 2.000 | 1.000 | 2.000.000 |
| | 2.000 | | 2.000.000 |

9. Ændring i arbejdskapital

| | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 7.732.215 | (72.459) |
| Ændring i tilgodehavender | 10.862.057 | 14.399.154 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (3.009.113) | (11.066.251) |
| | 15.585.159 | 3.260.444 |

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Lejen i opsigelsesperioden udgør 2.383 t.kr.

Selskabet har indgået sædvanlige valutaterminskontrakter til sikring af pengestrømme i fremmed valuta.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dencon Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har som led i salg af kundefordringer til tredjemand afgivet indeståelse vedrørende kunders betaling til tredjemand. Beløbet udgør pr. 30.06.2016, 14,6 mio. kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på nom. 50.000 kr. over for licensgivere mv. i forbindelse med opnåelse af importtilladelser.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Dencon Foods A/S er Dencon Invest ApS.

13. Ejerforhold

Selskabet er ejet 100% af:

Dencon Invest ApS, Finlandsvej 16, 6100 Haderslev.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Dencon Invest ApS, Finlandsvej 16, 6100 Haderslev