

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

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017



Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.11.2017

Dirigent

Navn: Jesper Kristensen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	9
Balance pr. 30.06.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	12
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dencon Foods A/S
Finlandsvej 16
6100 Haderslev

CVR-nr.: 17612492
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

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 01.07.2016 - 30.06.2017 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 16.11.2017

Direktion

Henrik Bekker

Bestyrelse

Kjeld Ostenfeldt Mathiesen
formand

Jesper Kristensen
næstformand

Henrik Bekker

Morten Nielsen

Susanne Hansen

Henrik Nordland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dencon Foods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dencon Foods A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 16.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Rosendahl Poulsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	452.075	438.782	491.092	552.820	492.590
Bruttoresultat	28.573	17.501	21.193	22.826	27.468
Driftsresultat	12.423	3.854	7.538	9.147	14.885
Resultat af finansielle poster	(234)	11	(176)	(354)	(1.035)
Årets resultat	9.482	3.039	5.626	6.614	10.466
Samlede aktiver	126.533	113.262	124.245	142.371	127.840
Investeringer i materielle anlægsaktiver	121	764	461	3.754	495
Egenkapital	79.311	70.565	68.586	62.945	56.382
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	61.515	62.527	77.889	84.332	71.718
Nettorentebærende aktiv	16.266	6.071	(10.772)	(22.354)	(16.281)
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	6,3	4,0	4,3	4,1	5,6
Nettomargin (%)	2,1	0,7	1,1	1,2	2,1
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	20,0	5,5	9,3	11,7	21,8
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	7,3	6,2	6,1	7,1	7,2
Egenkapitalens forrentning (%)	12,8	4,6	9,0	11,9	20,1
Soliditetsgrad (%)	62,7	62,3	55,2	44,2	44,1

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

Ledelsesberetning

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.
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.
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.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i handel med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2016/17 blev et overskud på 9.482 t.kr. efter skat, hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital udgør 79.311 t.kr. pr. 30.06.2017.

Forventet udvikling

Vi fortsætter investeringerne i vores virksomhed og forventer et resultat for 2017/18 på niveau med 2016/17.

Miljømæssige forhold

Virksomhedens aktiviteter anses ikke for at have særlige miljømæssige påvirkninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		452.074.561	438.782.297
Vareforbrug		(410.984.837)	(408.098.623)
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.516.701)</u>	<u>(13.182.656)</u>
Bruttoresultat		28.573.023	17.501.018
Personaleomkostninger	1	(15.094.078)	(12.662.900)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.055.625)</u>	<u>(984.382)</u>
Driftsresultat		12.423.320	3.853.736
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		158.271	169.492
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		57.614	0
Andre finansielle indtægter		17.924	130.712
Nedskrivning af finansielle aktiver		(200.000)	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(268.138)</u>	<u>(289.052)</u>
Resultat før skat		12.188.991	3.864.888
Skat af årets resultat	4	<u>(2.707.388)</u>	<u>(825.910)</u>
Årets resultat	5	<u>9.481.603</u>	<u>3.038.978</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		1.459.972	2.159.474
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		722.332	954.760
Indretning af lejede lokaler		69.527	72.017
Materielle anlægsaktiver	6	<u>2.251.831</u>	<u>3.186.251</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		662.853	510.426
Kapitalandele i associerede virksomheder		49.281	40.075
Andre værdipapirer og kapitalandele		500.000	700.000
Andre tilgodehavender		100.700	100.700
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1.312.834</u>	<u>1.351.201</u>
Anlægsaktiver		<u>3.564.665</u>	<u>4.537.452</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		44.670.695	44.001.680
Varebeholdninger		<u>44.670.695</u>	<u>44.001.680</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.021.482	52.615.922
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		439.622	0
Udskudt skat	8	109.391	616.975
Andre tilgodehavender		1.709.798	2.559.823
Periodeafgrænsningsposter	9	798.065	826.093
Tilgodehavender		<u>60.078.358</u>	<u>56.618.813</u>
Likvide beholdninger		<u>18.219.094</u>	<u>8.103.729</u>
Omsætningsaktiver		<u>122.968.147</u>	<u>108.724.222</u>
Aktiver		<u>126.532.812</u>	<u>113.261.674</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		408.697	250.426
Overført overskud eller underskud		75.006.463	67.706.720
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.896.321	607.795
Egenkapital		79.311.481	70.564.941
Modtagne forudbetalinger fra kunder		283.428	287.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.172.315	28.408.078
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.043.252	1.663.888
Skyldig selskabsskat		1.239.587	368.981
Anden gæld		14.482.749	11.968.087
Kortfristede gældsforpligtelser		47.221.331	42.696.733
Gældsforpligtelser		47.221.331	42.696.733
Passiver		126.532.812	113.261.674
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	2.000.000	250.426	67.706.720	607.795
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(607.795)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(127.268)	0
Årets resultat	0	158.271	7.427.011	1.896.321
Egenkapital ultimo	2.000.000	408.697	75.006.463	1.896.321
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				70.564.941
Udbetalt ordinært udbytte				(607.795)
Øvrige egenkapitalposter				(127.268)
Årets resultat				9.481.603
Egenkapital ultimo				79.311.481

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		12.423.320	3.853.737
Af- og nedskrivninger		1.055.625	984.382
Ændringer i arbejdskapital	11	(1.118.266)	15.585.159
Øvrige reguleringer		(360)	(1.344)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.360.319	20.421.934
Modtagne finansielle indtægter		17.924	130.712
Betalte finansielle omkostninger		(268.138)	(289.053)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.329.198)	(2.017.407)
Pengestrømme vedrørende drift		10.780.907	18.246.186
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(121.205)	(764.308)
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(40.075)
Salg af finansielle anlægsaktiver		16.000	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		57.614	0
Tilskud til datterselskaber		(10.156)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(57.747)	(804.383)
Udbetalt udbytte		(607.795)	(1.125.127)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(607.795)	(1.125.127)
Ændring i likvider		10.115.365	16.316.676
Likvider primo		8.103.729	(8.212.947)
Likvider ultimo		18.219.094	8.103.729

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	13.525.688	11.306.320
Pensioner	1.400.180	1.194.007
Andre omkostninger til social sikring	168.210	162.573
	15.094.078	12.662.900
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	27
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.670.000	1.010.000
	1.670.000	1.010.000
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.055.625	984.382
	1.055.625	984.382
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.908	16.213
Renteomkostninger i øvrigt	102.276	90.992
Øvrige finansielle omkostninger	149.954	181.847
	268.138	289.052
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.199.804	1.114.783
Ændring af udskudt skat	507.584	(288.861)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(12)
	2.707.388	825.910

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.896.321	607.795
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	158.271	169.492
Overført resultat	<u>7.427.011</u>	<u>2.261.691</u>
	<u>9.481.603</u>	<u>3.038.978</u>

	Produk-	Andre anlæg,	Indretning af
	tionsanlæg	drifts-	lejede
	og maskiner	materiel og	lokaler
	kr.	inventar	kr.
	kr.	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.180.551	1.428.387	99.615
Tilgange	<u>121.205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.301.756</u>	<u>1.428.387</u>	<u>99.615</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.021.077)	(473.627)	(27.598)
Årets afskrivninger	<u>(820.707)</u>	<u>(232.428)</u>	<u>(2.490)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.841.784)</u>	<u>(706.055)</u>	<u>(30.088)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.459.972</u>	<u>722.332</u>	<u>69.527</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	260.000	40.075	700.000	100.700
Tilgange	10.156	9.206	0	0
Afgange	(16.000)	0	0	0
Kostpris ultimo	254.156	49.281	700.000	100.700
Nedskrivninger primo	250.426	0	0	0
Andel af årets resultat	158.271	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(200.000)	0
Nedskrivninger ultimo	408.697	0	(200.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	662.853	49.281	500.000	100.700

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Dencon Foods 16 ApS	Haderslev	ApS	100,0	558.084	195.373
Cater Quality ApS	Haderslev	ApS	100,0	66.899	(1.128)
Gourmet Quality ApS	Haderslev	ApS	100,0	36.817	(3.027)
LikeMeat Nordic ApS	Haderslev	ApS	68,0	4.726	(45.274)

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
Dencon Foods AB	Sverige	AB	49,5	171.666	91.523
Dencon Foods Baltics OÜ	Estland	OÜ	49,5	254.458	162.959

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(56.090)	(130.666)
Varebeholdninger	121.481	131.641
Tilgodehavender	44.000	616.000
	109.391	616.975
Bevægelser i året		
Primo	616.975	
Indregnet i resultatopgørelsen	(507.584)	
Ultimo	109.391	

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktier	2.000	1000	2.000.000
	2.000		2.000.000

Noter

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(669.015)	7.732.215
Ændring i tilgodehavender	(3.976.333)	10.862.057
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>3.527.082</u>	<u>(3.009.113)</u>
	<u>(1.118.266)</u>	<u>15.585.159</u>

	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>398.687</u>	<u>397.132</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Lejen i opsigelsesperioden udgør 2.392 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 administrationsselskab. 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. 30.06.2017, 22,3 mio. kr.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som efter ledelsens opfattelse ikke er sket på markedsmæssige vilkår.

Noter

16. Koncernforhold

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

- Dencon Invest ApS, Finlandsvej 16, 6100 Haderslev.

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

- Dencon Invest ApS, Finlandsvej 16, 6100 Haderslev.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Tilgodehaver, 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 nominal 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 balance-
dagen. 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.