

Dencon Foods A/S

Finlandsvej 16
6100 Haderslev
CVR-nr. 17612492

Hovedkontor
2021

Hovedkontor
1995



Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.11.2021

Jesper Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	10
Balance pr. 30.06.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dencon Foods A/S

Finlandsvej 16

6100 Haderslev

CVR-nr.: 17612492

Hjemsted: Haderslev

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Bestyrelse

Kjeld Ostenfeldt Mathiesen, formand

Jesper Kristensen, næstformand

Henrik Nordland

Morten Nielsen

Susanne Hansen

Henrik Bekker

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 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 22.11.2021

Direktion

Henrik Bekker

Bestyrelse

Kjeld Ostenfeldt Mathiesen
formand

Jesper Kristensen
næstformand

Henrik Nordland

Morten Nielsen

Susanne Hansen

Henrik Bekker

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dencon Foods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dencon Foods A/S for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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 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.

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 22.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	390.300	390.551	423.514	459.298	452.075
Bruttoresultat	28.684	21.238	20.074	18.945	28.573
Driftsresultat	12.173	4.048	3.203	2.577	12.423
Resultat af finansielle poster	(190)	(230)	(261)	(22)	(450)
Årets resultat	10.172	3.005	3.072	2.152	9.482
Balancesum	113.723	106.400	117.881	126.799	126.533
Investeringer i materielle aktiver	639	1.335	880	831	121
Egenkapital	70.489	70.247	82.256	79.777	79.311
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(445)	(2.581)	(601)	(635)	(58)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(10.000)	(15.000)	(430)	(1.896)	(608)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	7,35	5,44	4,74	4,12	6,32
EBIT-margin (%)	3,12	1,04	0,76	0,56	2,75
Nettomargin (%)	2,61	0,77	0,73	0,47	2,10
Egenkapitalforrentning (%)	14,46	3,94	3,79	2,71	12,65
Soliditetsgrad (%)	61,98	66,02	69,78	62,92	62,68

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i handel med fødevarer til detail, Foodservice og industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse viser et overskud på 10.172 t.kr. Selskabets egenkapital udgør 70.489 t.kr. pr. 30.06.2021.

Forholdene omkring Covid 19 har præget aktiviteten i løbet af året. Lukning og genåbning af samfundet har påvirket omsætningen i løbet af året; men effektiv styring af lager og indkøb har betydet, at resultatet er bedre end forventet.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen har i 2020/21 realiseret et resultat over forventningerne ved seneste regnskabsafslæggelse. Dette skyldes en stigning i efterspørgsel og optimering af indkøb.

Forventet udvikling

Vi fortsætter udviklingen i vores virksomhed og forventer et resultat for 2021/22 på niveau med 2020/21.

Videnressourcer

Selskabet har altid investeret i udvikling og fastholdelse af medarbejdere med henblik på at fastholde viden ressourcer til løbende udvikling af selskabets produkter.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og følger løbende udviklingen på miljøområdet og overholder alle gældende krav.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen særlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter. I lighed med tidligere år har Selskabet løbende udviklet produkter i samarbejde med kunder og leverandører.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		390.299.698	390.551.453
Andre driftsindtægter	2	208.217	807.790
Vareforbrug		(350.137.593)	(359.053.529)
Andre eksterne omkostninger		(11.686.583)	(11.067.573)
Bruttoresultat		28.683.739	21.238.141
Personaleomkostninger	3	(15.902.539)	(16.483.137)
Af- og nedskrivninger	4	(607.804)	(707.192)
Driftsresultat		12.173.396	4.047.812
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		774.709	12.559
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		73.629	44.334
Andre finansielle indtægter	5	16.551	132
Andre finansielle omkostninger	6	(206.636)	(230.487)
Resultat før skat		12.831.649	3.874.350
Skat af årets resultat	7	(2.659.243)	(868.984)
Årets resultat	8	10.172.406	3.005.366

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		141.190	0
Immaterielle aktiver	9	141.190	0
Produktionsanlæg og maskiner		721.604	847.488
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.042.632	928.507
Indretning af lejede lokaler		86.623	97.031
Materielle aktiver	10	1.850.859	1.873.026
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.196.340	1.411.698
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.669.281	1.669.281
Andre værdipapirer og kapitalandele		500.000	500.000
Andre tilgodehavender		100.700	100.700
Finansielle aktiver	11	4.466.321	3.681.679
Anlægsaktiver		6.458.370	5.554.705
Fremstillede varer og handelsvarer		31.364.131	32.263.636
Varebeholdninger		31.364.131	32.263.636
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		53.425.617	41.537.739
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.381.357	2.544.603
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.611.228	456.058
Udskudt skat	12	86.950	236.849
Andre tilgodehavender	13	9.996.839	1.970.897
Tilgodehavender		68.501.991	46.746.146
Likvide beholdninger		7.398.553	21.835.973
Omsætningsaktiver		107.264.675	100.845.755
Aktiver		113.723.045	106.400.460

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	14	2.000.000	2.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		69.828	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.908.184	1.123.542
Overført overskud eller underskud		54.010.756	57.122.992
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.500.000	10.000.000
Egenkapital		70.488.768	70.246.534
Anden gæld	15	0	919.090
Langfristede gældsforpligtelser		0	919.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.117.146	24.365.156
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	463.747
Gæld til associerede virksomheder		697	60.359
Skyldig skat		2.206.345	292.209
Anden gæld		12.910.089	10.053.365
Kortfristede gældsforpligtelser		43.234.277	35.234.836
Gældsforpligtelser		43.234.277	36.153.926
Passiver		113.723.045	106.400.460
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	17		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	2.000.000	0	1.123.542	57.122.992	10.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(10.000.000)
Værdireguleringer	0	89.523	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(19.695)	0	0	0
Årets resultat	0	0	784.642	(3.112.236)	12.500.000
Egenkapital ultimo	2.000.000	69.828	1.908.184	54.010.756	12.500.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	70.246.534
Udbetalt ordinært udbytte	(10.000.000)
Værdireguleringer	89.523
Skat af egenkapitalbevægelser	(19.695)
Årets resultat	10.172.406
Egenkapital ultimo	70.488.768

Pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		12.173.396	4.047.812
Af- og nedskrivninger		607.804	707.192
Ændringer i arbejdskapital	16	(15.840.024)	25.856.708
Øvrige reguleringer		(208.218)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.267.042)	30.611.712
Modtagne finansielle indtægter		86.379	132
Betalte finansielle omkostninger		(216.569)	(230.487)
Refunderet/(betalt) skat		(595.207)	(563.779)
Pengestrømme vedrørende drift		(3.992.439)	29.817.578
Køb mv. af immaterielle aktiver		(141.190)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(639.020)	(1.335.478)
Salg af materielle aktiver		261.600	330.000
Køb af finansielle aktiver		0	(1.620.000)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		73.629	44.334
Pengestrømme vedrørende investeringer		(444.981)	(2.581.144)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.437.420)	27.236.434
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	(15.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.000.000)	(15.000.000)
Ændring i likvider		(14.437.420)	12.236.434
Likvider primo		21.835.973	9.599.539
Likvider ultimo		7.398.553	21.835.973
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.398.553	21.835.973
Likvider ultimo		7.398.553	21.835.973

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver såvel som modtaget kompensation sidste år fra de støtteordninger der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19. Selskabet har sidste år modtaget 807 t.kr. i lønkompensation.

3 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	14.160.437	14.744.390
Pensioner	1.536.371	1.555.793
Andre omkostninger til social sikring	205.731	182.954
	15.902.539	16.483.137
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	33

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.530.413	1.553.000
	1.530.413	1.553.000

Ledelsesvederlaget er i henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 sammendraget.

4 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	607.804	571.850
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	135.342
	607.804	707.192

5 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	16.524	132
Øvrige finansielle indtægter	27	0
	16.551	132

6 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.377	8.020
Renteomkostninger i øvrigt	13.694	17.609
Øvrige finansielle omkostninger	189.565	204.858
	206.636	230.487

7 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.509.344	954.463
Ændring af udskudt skat	149.899	(85.479)
	2.659.243	868.984

8 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.500.000	10.000.000
Overført resultat	(2.327.594)	(6.994.634)
	10.172.406	3.005.366

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	141.190
Kostpris ultimo	141.190
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.190

10 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.475.359	2.251.887	139.209
Tilgange	145.070	493.950	0
Afgange	0	(752.139)	0
Kostpris ultimo	5.620.429	1.993.698	139.209
Af- og nedskrivninger primo	(4.627.871)	(1.323.380)	(42.178)
Årets afskrivninger	(270.954)	(326.442)	(10.408)
Tilbageførsel ved afgang	0	698.756	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.898.825)	(951.066)	(52.586)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	721.604	1.042.632	86.623

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	288.156	1.669.281	500.000	100.700
Kostpris ultimo	288.156	1.669.281	500.000	100.700
Opskrivninger primo	1.123.542	0	0	0
Andel af årets resultat	774.709	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	9.933	0	0	0
Opskrivninger ultimo	1.908.184	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.196.340	1.669.281	500.000	100.700

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dencon Foods 16 ApS	Haderslev	ApS	100
Cater Quality ApS	Haderslev	ApS	100
Newfood ApS	Haderslev	ApS	100
Plant Food Nordic ApS	Haderslev	ApS	68

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dencon Foods AB	Sverige	AB	49,5
Dencon Foods Baltics OÜ	Estland	OÜ	49,5
Wooden Spoon ApS	Næstved	ApS	30

12 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(31.062)	0
Materielle aktiver	58.396	125.191
Varebeholdninger	59.616	111.658
Udskudt skat i alt	86.950	236.849

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	236.849	151.370
Indregnet i resultatopgørelsen	(149.899)	85.479
Ultimo	86.950	236.849

Ledelsen forventer, at udskudte skatteaktiver kan udnyttes over en kortere tidshorison i form af positive skattemæssige resultater.

13 Andre tilgodehavender

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Øvrige tilgodehavender	9.996.839	1.970.897
	9.996.839	1.970.897

I regnskabsposten indgår indestående på skattekontoen på 4.205 t.kr.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Aktier	2.000	1.000	2.000.000	2.000.000
	2.000		2.000.000	2.000.000

15 Anden gæld

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	0	919.090
	0	919.090

16 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	899.505	12.306.324
Ændring i tilgodehavender	(21.905.744)	13.264.431
Ændring i leverandørgæld mv.	5.166.215	285.953
	(15.840.024)	25.856.708

17 Finansielle instrumenter

Selskabet afdækker valutarisici på forventede transaktioner i USD og SEK inden for det kommende år med valutaterminskontrakter.

Indgåede valutaterminskontrakter pr. 30.06.2021 har alle en løbetid på 0-6 måneder. Valutaterminskontrakterne har en kontraktmæssig værdi på hhv. 620 t.USD. og 750 t.SEK. Pr. 30.06.2021 er der indregnet en gevinst på 70 t.kr. på egenkapitalen.

Valutaterminskontrakterne vedrører sikring af varesalg og varekøb, jf. selskabets politik herfor. Dagsværdireguleringerne indregnes på egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.466.012	2.456.418

19 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dencon Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet bankgaranti på nom. 50.000 kr. over for Skat til dækning af eventuel toldskyld.

Selskabet har etableret en depotgaranti på 1.000 t.kr. hos selskabets bankforbindelse. Depotgarantien er stillet over for Landbrugsstyrelsen i forbindelse med licensansøgninger.

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Dencon Invest ApS, Haderslev, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Med henvisning til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98c, er oplysning om transaktioner med nærtstående parter undladt, da disse er indgået på markedsmæssige vilkår.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Dencon Invest ApS, Haderslev.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Dencon Invest ApS, Haderslev.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Der er fortaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden effekt på resultatet eller egenkapitalen.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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, amortisering af finansielle aktiver 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, amortisering af finansielle forpligtelser 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske

selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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 unoterede kapitalandele, der principielt måles til dagsværdi på balancedagen. Da dagsværdien ikke umiddelbart kan konstateres, og en tillempt salgsværdi ikke kan beregnes, måles kapitalandelene til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.