

ÅRSRAPPORT

01.07.22 - 30.06.23

2022 - 2023



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	10
Balance pr. 30.06.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dencon Foods A/S
Finlandsvej 16
6100 Haderslev

CVR-nr.: 17612492
Hjemsted: Haderslev
Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Bestyrelse

Henrik Nordland, formand
Jesper Kristensen, næstformand
Morten Nielsen

Direktion

Henrik Bekker, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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. 30.06.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 05.12.2023

Direktion

Henrik Bekker
direktør

Bestyrelse

Henrik Nordland
formand

Jesper Kristensen
næstformand

Morten Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dencon Foods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dencon Foods A/S for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023, 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. 30.06.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 05.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Peter Kjærsgaard Rasmussen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	506.619	488.899	390.300	390.551	423.514
Bruttoresultat	30.684	41.865	29.083	21.522	20.457
Driftsresultat	9.362	20.938	12.173	4.048	3.203
Resultat af finansielle poster	(437)	(119)	(190)	(230)	(261)
Årets resultat	6.902	16.633	10.172	3.005	3.072
Balancesum	128.955	145.004	113.723	106.400	117.881
Investeringer i materielle aktiver	1.058	1.604	639	1.335	880
Egenkapital	76.511	74.579	70.489	70.247	82.256
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.234)	(1.423)	(445)	(2.581)	(601)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(17.332)	1.340	(10.000)	(15.000)	(430)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	6,06	8,56	7,45	5,51	4,83
EBIT-margin (%)	1,85	4,28	3,12	1,04	0,76
Nettomargin (%)	1,36	3,40	2,61	0,77	0,73
Egenkapitalforrentning (%)	9,14	22,93	14,46	3,94	3,79
Soliditetsgrad (%)	59,33	51,43	61,98	66,02	69,78

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

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 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 6.902 t.kr. Selskabets egenkapital udgør 76511 t.kr. pr. 30.06.2023.

Året var det første regnskab i 20'erne uden Covid 19 nedlukninger og restriktioner.

I regnskabsåret 2022/23 er der arbejdet ihærdigt med at få implementeret et nyt lagerstyringssystem. Lagerstyringssystemet blev taget i brug i maj 2023, hvorefter alle varer nu bliver scannet ind på lager ved modtagelse og ud fra lager, når varerne skal forsendes til kunder. Det har krævet ekstra ressourcer at komme i mål med projektet, ligesom der har været investering i nyt hardware og systemer.

Omsætningen er steget som følge af den meraktivitet, der opstod i forrige regnskabsår, og som er fortsat ind i 2022/23. Vi er på nogle områder blevet ramt af forbrugernes tilbageholdenhed grundet inflation. Mangel på arbejdskraft i HORECA har givet udfordringer hos en række kunder; men også givet nye muligheder hos andre. De svage valutaer i Norge og Sverige har haft betydning for afsætningen på de nordiske markeder.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen har i 2022/23 realiseret et resultat, som er lavere end det, der var forventet ved seneste regnskabsaflæggelse. Der har været øgede udgifter i.f.m. implementering af varestyringssystemet, ligesom inflationen og valutaforhold har påvirket omsætning og indtjening.

Årets resultat anses efter omstændighederne som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi fortsætter udviklingen i vores virksomhed.

I det kommende år er det planlagt at investere i den fortsatte digitalisering af virksomheden samt flere bæredygtige tiltag, som skal styrke vores grønne profil.

Vi forventer en omsætning og et resultat for 2023/24, som ligger på niveau med 2022/23.

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 meget 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 forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Nettoomsætning		506.618.829	488.898.990
Andre driftsindtægter	2	623.016	326.233
Vareforbrug		(460.519.523)	(433.211.109)
Andre eksterne omkostninger		(16.038.649)	(14.148.732)
Bruttoresultat		30.683.673	41.865.382
Personaleomkostninger	3	(20.284.591)	(20.099.883)
Af- og nedskrivninger		(1.037.438)	(686.187)
Andre driftsomkostninger		0	(141.190)
Driftsresultat		9.361.644	20.938.122
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(265.094)	336.377
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		221.220	73.635
Andre finansielle indtægter	4	17.921	155.430
Andre finansielle omkostninger		(454.759)	(274.582)
Resultat før skat		8.880.932	21.228.982
Skat af årets resultat	5	(1.978.731)	(4.596.151)
Årets resultat	6	6.902.201	16.632.831

Balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.846.150	493.127
Immaterielle aktiver	7	1.846.150	493.127
Produktionsanlæg og maskiner		1.232.159	1.100.114
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.295.057	1.531.845
Indretning af lejede lokaler		246.137	76.214
Materielle aktiver	8	2.773.353	2.708.173
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.766.462	2.027.536
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	9	4.036.443	4.297.517
Anlægsaktiver		8.655.946	7.498.817
Fremstillede varer og handelsvarer		51.953.501	63.099.929
Forudbetalinger for varer		1.105.087	2.172.764
Varebeholdninger		53.058.588	65.272.693
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.077.160	66.667.219
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		718.533	939.184
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.747.393	2.680.015
Andre tilgodehavender		459.658	75.546
Periodeafgrænsningsposter	10	32.812	93.750
Tilgodehavender		66.035.556	70.455.714
Likvide beholdninger		1.204.967	1.777.043
Omsætningsaktiver		120.299.111	137.505.450
Aktiver		128.955.057	145.004.267

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	11	2.000.000	2.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		56.613	27.261
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.478.306	1.739.380
Overført overskud eller underskud		62.975.666	65.812.391
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	5.000.000
Egenkapital		76.510.585	74.579.032
Udskudt skat	12	118.569	47.982
Hensatte forpligtelser		118.569	47.982
Bankgæld		1.507.233	13.839.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.128.495	38.000.625
Gæld til associerede virksomheder		883	106.318
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.998.637	3.919.253
Anden gæld		13.690.655	14.511.506
Kortfristede gældsforpligtelser		52.325.903	70.377.253
Gældsforpligtelser		52.325.903	70.377.253
Passiver		128.955.057	145.004.267
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	2.000.000	27.261	1.739.380	65.812.391	5.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(5.000.000)
Værdireguleringer	0	37.631	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(8.279)	0	0	0
Årets resultat	0	0	(261.074)	(2.836.725)	10.000.000
Egenkapital ultimo	2.000.000	56.613	1.478.306	62.975.666	10.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	74.579.032
Udbetalt ordinært udbytte	(5.000.000)
Værdireguleringer	37.631
Skat af egenkapitalbevægelser	(8.279)
Årets resultat	6.902.201
Egenkapital ultimo	76.510.585

Pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		9.361.644	20.938.122
Af- og nedskrivninger		1.037.438	686.187
Ændringer i arbejdskapital	13	12.869.458	(24.418.110)
Øvrige reguleringer		0	111.177
Pengestrømme vedrørende primær drift		23.268.540	(2.682.624)
Modtagne finansielle indtægter		17.921	155.430
Betalte finansielle omkostninger		(454.759)	(274.582)
Refunderet/(betalt) skat		(3.837.039)	(2.736.305)
Pengestrømme vedrørende drift		18.994.663	(5.538.081)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.398.051)	(493.127)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.057.590)	(1.604.488)
Salg af materielle aktiver		0	91.000
Modtagne udbytter		0	510.000
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		221.220	73.635
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.234.421)	(1.422.980)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		16.760.242	(6.961.061)
Optagelse af lån		0	13.839.551
Afdrag på lån mv.		(12.332.318)	0
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	(12.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(17.332.318)	1.339.551
Ændring i likvider		(572.076)	(5.621.510)
Likvider primo		1.777.043	7.398.553
Likvider ultimo		1.204.967	1.777.043
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.204.967	1.777.043
Likvider ultimo		1.204.967	1.777.043

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 og modtaget lønrefusion.

3 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	18.027.812	18.038.071
Pensioner	2.021.759	1.823.835
Andre omkostninger til social sikring	235.020	237.977
	20.284.591	20.099.883
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	34

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.730.082	1.730.082
	1.730.082	1.730.082

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

4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.880	4.825
Renteindtægter i øvrigt	10.041	150.510
Øvrige finansielle indtægter	0	95
	17.921	155.430

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.908.144	4.461.219
Ændring af udskudt skat	70.587	134.932
	1.978.731	4.596.151

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
Overført resultat	(3.097.799)	11.632.831
	6.902.201	16.632.831

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	493.127
Tilgange	1.398.051
Kostpris ultimo	1.891.178
Årets afskrivninger	(45.028)
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.028)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.846.150

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	6.229.321	2.716.136	139.209
Tilgange	561.326	303.051	193.213
Kostpris ultimo	6.790.647	3.019.187	332.422
Af- og nedskrivninger primo	(5.129.207)	(1.184.291)	(62.995)
Årets afskrivninger	(429.281)	(539.839)	(23.290)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.558.488)	(1.724.130)	(86.285)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.232.159	1.295.057	246.137

9 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	1.739.380	0	0	0
Andel af årets resultat	(265.094)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	4.020	0	0	0
Opskrivninger ultimo	1.478.306	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.766.462	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

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger

11 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

12 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	406.153	180.272
Materielle aktiver	(18.760)	(74.782)
Varebeholdninger	(268.824)	(57.508)
Udskudt skat i alt	118.569	47.982

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	47.982	(86.950)
Indregnet i resultatopgørelsen	70.587	134.932
Ultimo	118.569	47.982

13 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	12.214.105	(33.908.562)
Ændring i tilgodehavender	4.453.769	(2.100.066)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.798.416)	11.590.518
	12.869.458	(24.418.110)

14 Finansielle instrumenter

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

Indgåede valutaterminskontrakter pr. 30.06.2023 har alle en løbetid på 0-6 måneder. Valutaterminskontrakterne sikrer kursen på 245 t.USD og 2.990 t.SEK. Pr. 30.06.2023 er der indregnet en indtægt på 38 t.kr. før skat 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.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	44.200.000	49.400.000

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 44.200 t.kr. Lejeaftalen kan tidligst opsiges pr. 31.12.2032.

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dencon Invest ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Der er ingen som har bestemmende indflydelse i Dencon Invest ApS.

19 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.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største 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 normale 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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, 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:

	Brugstid
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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

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 måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.