



## DYKON A/S

Kongsbjerg 15  
6640 Lunderskov  
CVR-nr. 19778983

## Årsrapport 02.04.2022 - 01.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
24.07.2023

---

**Kasper Sandø Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 01.04.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

DYKON A/S

Kongsbjerg 15

6640 Lunderskov

CVR-nr.: 19778983

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 02.04.2022 - 01.04.2023

## Bestyrelse

Thomas Marstrand, formand

Heidi Wase Skovhus

Jan Roelsgaard

Kasper Sandø Jensen, næstformand

Camilla Birkegaard

## Direktion

Steffen Heil Rathcke, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 02.04.2022 - 01.04.2023 for DYKON 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. 01.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 02.04.2022 - 01.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lunderskov, den 10.07.2023

## Direktion

**Steffen Heil Rathcke**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Thomas Marstrand**

formand

**Heidi Wase Skovhus**

**Jan Roelsgaard**

**Kasper Sandø Jensen**

næstformand

**Camilla Birkegaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i DYKON A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DYKON A/S for regnskabsåret 02.04.2022 - 01.04.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 01.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 02.04.2022 - 01.04.2023 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 revisorers 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 10.07.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Ole Søndergaard Larsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

**Thomas Aamand Lund**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47764

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	42.476	70.330	66.987	48.859	51.050
Driftsresultat	10.374	34.378	29.720	13.035	14.037
Resultat af finansielle poster	(297)	(231)	(586)	(706)	(533)
Årets resultat	7.899	27.765	23.216	9.687	10.649
Balancesum	88.311	88.912	60.952	61.152	66.075
Investeringer i materielle aktiver	2.248	2.087	1.653	1.603	2.062
Egenkapital	62.224	54.381	26.574	33.522	35.056
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	13,55	68,59	77,26	28,25	31,50
Soliditetsgrad (%)	70,46	61,16	43,60	54,82	53,05

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

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i fremstilling af og handel med dyner og puder med dun og fjer. Salget foregår under mærkenavnene Ringsted Dun, Danica, Flora Danica, Bergen Dun, Engmo Dun, Universe of sleeping samt under kundernes egne navne i private labelkollektioner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende lavere end forventet. Der opleves fortsat interesse for DYKONs egne brands udenfor kernemarkederne. Specielt har de nære eksportmarkeder igen vist sig interessante i indeværende regnskabsår. Den store indsats der er gjort i forhold til branding både online, på de sociale medier og ikke mindst i butikkerne i samarbejde med DYKONs fantastiske loyale kunder til hele Norden fortsættes.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat anses for værende lavere end forventet.

### Forventet udvikling

For det kommende år forventes der et positivt resultat efter skat - i samme størrelsesorden som 2022/23.

### Miljømæssige forhold

Hos DYKON er der stor fokus på miljø og bæredygtighed og det er synliggjort hvilke af FNs verdensmål som DYKON allerede lever op til og på dem der arbejdes videre med.

Størstedelen af DYKONs produkter er lavet af bæredygtige og miljøvenlige naturmaterialer.

Der har altid været stor fokus på at opretholde en miljørigtig produktion med minimalt forbrug af kemikalier.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I DYKONs udviklingscenter arbejdes der hele tiden på at optimere og videreudvikle produktionsapparatet. Vi vil i det kommende regnskabsår tage nye maskiner i brug som videreudvikler og effektiviserer produktionen.

### 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.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>42.475.640</b>	<b>70.329.698</b>
Personaleomkostninger	2	(29.378.185)	(33.217.465)
Af- og nedskrivninger	3	(2.723.308)	(2.734.575)
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.374.147</b>	<b>34.377.658</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		115.353	1.129.633
Andre finansielle indtægter	4	59.975	49.317
Andre finansielle omkostninger	5	(357.268)	(280.543)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.192.207</b>	<b>35.276.065</b>
Skat af årets resultat	6	(2.292.902)	(7.511.436)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>7.899.305</b>	<b>27.764.629</b>

# Balance pr. 01.04.2023

## Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	8	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		9.593.255	10.516.578
Produktionsanlæg og maskiner		5.153.818	4.865.593
<b>Materielle aktiver</b>	9	<b>14.747.073</b>	<b>15.382.171</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.189.653	2.298.277
<b>Finansielle aktiver</b>	10	<b>1.189.653</b>	<b>2.298.277</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>15.936.726</b>	<b>17.680.448</b>
Råvarer og hjælpematerialer		37.754.505	27.042.531
Fremstillede varer og handelsvarer		15.315.398	25.477.170
<b>Varebeholdninger</b>		<b>53.069.903</b>	<b>52.519.701</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.507.563	8.286.187
Andre tilgodehavender		226.674	7.183.990
Periodeafgrænsningsposter	11	1.013.335	728.539
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.747.572</b>	<b>16.198.716</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.556.574</b>	<b>2.513.422</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>72.374.049</b>	<b>71.231.839</b>
<b>Aktiver</b>		<b>88.310.775</b>	<b>88.912.287</b>

**Passiver**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	12	2.500.000	2.500.000
Reserve for opskrivninger		1.313.667	1.487.027
Reserve for valutakursreguleringer		(13.563)	42.414
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		277.174	1.385.798
Overført overskud eller underskud		58.146.763	48.965.474
<b>Egenkapital</b>		<b>62.224.041</b>	<b>54.380.713</b>
Udskudt skat	13	756.209	756.627
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>756.209</b>	<b>756.627</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.562.343	6.785.473
Skyldig skat		2.591.228	7.798.708
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>9.153.571</b>	<b>14.584.181</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	266.953	380.186
Bankgæld		744.803	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.787.004	9.901.761
Gæld til tilknyttede virksomheder		441.676	1.846.395
Anden gæld	15	5.936.518	7.062.424
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.176.954</b>	<b>19.190.766</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>25.330.525</b>	<b>33.774.947</b>
<b>Passiver</b>		<b>88.310.775</b>	<b>88.912.287</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

# Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	2.500.000	1.487.027	42.414	1.385.798	48.965.474
Valutakursreguleringer	0	0	(55.977)	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(173.360)	0	0	173.360
Årets resultat	0	0	0	(1.108.624)	9.007.929
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.500.000</b>	<b>1.313.667</b>	<b>(13.563)</b>	<b>277.174</b>	<b>58.146.763</b>
					<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo					54.380.713
Valutakursreguleringer					(55.977)
Opløsning af opskrivninger					0
Årets resultat					7.899.305
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>62.224.041</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	26.581.266	30.335.912
Pensioner	1.819.192	2.034.614
Andre omkostninger til social sikring	541.205	557.850
Andre personaleomkostninger	436.522	289.089
	<b>29.378.185</b>	<b>33.217.465</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	70

	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.826.924	1.841.582
	<b>1.826.924</b>	<b>1.841.582</b>

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

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	2.674.196	2.794.575
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	49.112	(60.000)
	<b>2.723.308</b>	<b>2.734.575</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Øvrige finansielle indtægter	59.975	49.317
	<b>59.975</b>	<b>49.317</b>

**5 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	36.988	17.779
Renteomkostninger i øvrigt	4.290	2.398
Øvrige finansielle omkostninger	315.990	260.366
	<b>357.268</b>	<b>280.543</b>

**6 Skat af årets resultat**

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	2.293.320	7.504.509
Ændring af udskudt skat	(418)	6.927
	<b>2.292.902</b>	<b>7.511.436</b>

**7 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Overført resultat	7.899.305	27.764.629
	<b>7.899.305</b>	<b>27.764.629</b>

**8 Immaterielle aktiver**

	<b>Erhvervede lignende rettigheder kr.</b>
Kostpris primo	554.600
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>554.600</b>
Af- og nedskrivninger primo	(554.600)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(554.600)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris primo	22.510.533	29.316.722
Tilgange	73.941	2.174.269
Afgange	0	(271.280)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>22.584.474</b>	<b>31.219.711</b>
Opskrivninger primo	5.200.804	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>5.200.804</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(17.194.759)	(24.451.129)
Årets afskrivninger	(997.264)	(1.676.932)
Tilbageførsel ved afgange	0	62.168
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(18.192.023)</b>	<b>(26.065.893)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.593.255</b>	<b>5.153.818</b>

## 10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	912.479
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>912.479</b>
Opskrivninger primo	1.969.768
Valutakursreguleringer	(55.927)
Andel af årets resultat	104.768
Udbytte	(1.168.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>850.609</b>
Nedskrivninger primo	(583.970)
Valutakursreguleringer	(50)
Andel af årets resultat	10.585
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(573.435)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.189.653</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Bergen Dun AS	Bergen	AS	100
AB Engmo	Stockholm	AB	100

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.



**12 Virksomhedskapital**

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære aktier	2.500	1.000	2.500.000
	<b>2.500</b>		<b>2.500.000</b>

**13 Udskudt skat**

	<b>2022/23 kr.</b>	<b>2021/22 kr.</b>
Materielle aktiver	764.737	880.272
Forpligtelser	(8.528)	(123.645)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>756.209</b>	<b>756.627</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2022/23 kr.</b>	<b>2021/22 kr.</b>
Primo	756.627	749.700
Indregnet i resultatopgørelsen	(418)	6.927
<b>Ultimo</b>	<b>756.209</b>	<b>756.627</b>

**14 Langfristede forpligtelser**

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.</b>
Gæld til realkreditinstitutter	266.953	380.186	6.562.343	5.436.125
Skyldig skat	0	0	2.591.228	0
	<b>266.953</b>	<b>380.186</b>	<b>9.153.571</b>	<b>5.436.125</b>

**15 Anden gæld**

	<b>2022/23 kr.</b>	<b>2021/22 kr.</b>
Moms og afgifter	619.654	893.644
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	691.923	1.999.378
Feriepengeforpligtelser	1.425.898	1.460.585
Anden gæld i øvrigt	3.199.043	2.708.817
	<b>5.936.518</b>	<b>7.062.424</b>

## 16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	434.484	618.900

## 17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med DYKON Investment A/S 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.

## 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. 01.04.2023, 7.783 t.kr. (01.04.2022, 8.583 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 4.005 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. 01.04.2023, 7.783 t.kr. (01.04.2022, 8.583 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsøre pantebrev (virksomhedspant) nom. 25.000 t.kr. i varemærkerettigheder, lagre og fordringer mv. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 01.04.2023, 61.577 t.kr. (01.04.2022, 60.806 t.kr.).

Der er yderligere afgivet pantsætningsforbud til fordel for selskabets bankforbindelse.

## 19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

## 20 Koncernforhold

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

DYKON Investment A/S, Jægersborg Allé 4, 5., 2920 Charlottenlund, CVR-nr. 39341204.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

## 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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, herunder COVID-19 lønkomensation.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

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

**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 immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

### Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

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 tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år

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 tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede

varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **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.

### **Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.