



Dencon Invest ApS

Finlandsvej 16
6100 Haderslev
CVR-nr. 27770037

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.11.2021

Jesper Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	10
Koncernens balance pr. 30.06.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dencon Invest ApS

Finlandsvej 16

6100 Haderslev

CVR-nr.: 27770037

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 Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets 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 Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dencon Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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	393.714	391.999	425.632	460.445	450.151
Bruttoresultat	30.162	21.283	21.201	19.152	28.738
Driftsresultat	13.652	4.093	4.329	2.784	12.588
Resultat af finansielle poster	(206)	(247)	(282)	(30)	(443)
Årets resultat	10.597	2.924	3.290	2.373	9.457
Årets resultat ekskl. minoriteter	10.218	2.901	3.005	2.316	9.473
Balancesum	116.243	107.969	119.105	127.769	126.850
Investeringer i materielle aktiver	639	1.335	880	831	121
Egenkapital	72.357	71.687	83.778	81.078	80.375
Egenkapital ekskl. minoriteter	71.598	71.306	83.420	81.005	80.375
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(4.761)	30.837	(1.107)	11.164	17.874
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(445)	(2.581)	(635)	(57)	(804)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(10.000)	(15.000)	(1.896)	(608)	(1.125)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	7,66	5,43	4,98	4,16	6,38
Nettomargin (%)	2,69	0,75	0,77	0,52	2,10
Egenkapitalforrentning (%)	14,30	3,75	3,66	2,87	12,46
Soliditetsgrad (%)	61,59	66,04	70,04	63,40	63,36

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er moderselskab i en koncern, der omfatter det 100% ejede datterselskab Dencon Foods A/S og herunder liggende selskaber.

Moderselskabets formål er at besidde aktier som anlægsinvesteringer.

Koncernens formål består i handel med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultat blev et overskud på 10.549 t.kr. efter skat, hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital udgør 71.891 t.kr. pr. 30.06.2021.

Koncernens resultat blev et overskud på 10.987 t.kr. efter skat, hvorefter den regnskabsmæssige egenkapital inkl. minoritetsinteresser udgør 72.747 t.kr. pr. 30.06.2021.

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. Vi forventer et resultat for 2021/22 på niveau med 2020/21.

Videnressourcer

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

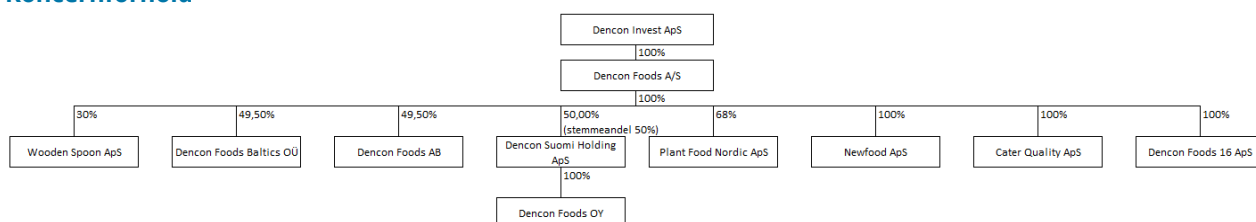
Miljømæssige forhold

Koncernen 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 koncernen løbende udviklet produkter i samarbejde med kunder og leverandører.

Koncernforhold



Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		393.713.538	391.999.022
Andre driftsindtægter	2	815.583	807.790
Vareforbrug		(350.554.997)	(358.331.268)
Andre eksterne omkostninger		(13.812.265)	(13.192.474)
Bruttoresultat		30.161.859	21.283.070
Personaleomkostninger	3	(15.902.538)	(16.483.137)
Af- og nedskrivninger	4	(607.804)	(707.192)
Driftsresultat		13.651.517	4.092.741
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		133.025	(45.970)
Andre finansielle indtægter		18.925	132
Andre finansielle omkostninger		(225.385)	(247.273)
Resultat før skat		13.578.082	3.799.630
Skat af årets resultat	5	(2.981.154)	(875.989)
Årets resultat	6	10.596.928	2.923.641

Koncernens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		141.190	0
Immaterielle aktiver	7	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	8	1.850.859	1.873.026
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.766.615	1.703.746
Andre værdipapirer og kapitalandele		500.000	500.000
Andre tilgodehavender		100.700	100.700
Finansielle aktiver	9	2.367.315	2.304.446
Anlægsaktiver		4.359.364	4.177.472
Fremstillede varer og handelsvarer		31.364.133	32.263.636
Varebeholdninger		31.364.133	32.263.636
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.769.404	43.843.268
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.611.228	456.058
Udskudt skat	10	86.950	236.849
Andre tilgodehavender		12.016.015	2.749.927
Tilgodehavender		71.483.597	47.286.102
Likvide beholdninger		9.035.767	24.242.133
Omsætningsaktiver		111.883.497	103.791.871
Aktiver		116.242.861	107.969.343

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		69.828	0
Overført overskud eller underskud		58.728.227	61.006.303
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.500.000	10.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		71.598.055	71.306.303
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		758.739	380.262
Egenkapital		72.356.794	71.686.565
Anden gæld		0	919.090
Langfristede gældsforpligtelser		0	919.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.433.412	24.706.941
Gæld til associerede virksomheder		697	60.359
Skyldig skat		2.535.261	543.023
Anden gæld		12.916.697	10.053.365
Kortfristede gældsforpligtelser		43.886.067	35.363.688
Gældsforpligtelser		43.886.067	36.282.778
Passiver		116.242.861	107.969.343
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	12		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirk- som- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	300.000	0	61.006.303	10.000.000	71.306.303
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	3.473	0	3.473
Værdireguleringer	0	89.523	0	0	89.523
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(19.695)	0	0	(19.695)
Årets resultat	0	0	(2.281.549)	12.500.000	10.218.451
Egenkapital ultimo	300.000	69.828	58.728.227	12.500.000	71.598.055

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	380.262	71.686.565
Udbetalt ordinært udbytte	0	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	3.473
Værdireguleringer	0	89.523
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(19.695)
Årets resultat	378.477	10.596.928
Egenkapital ultimo	758.739	72.356.794

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		13.651.517	4.092.741
Af- og nedskrivninger		607.804	707.192
Ændringer i arbejdskapital	11	(17.747.317)	26.896.353
Øvrige reguleringer		(208.217)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.696.213)	31.696.286
Modtagne finansielle indtægter		18.925	132
Betalte finansielle omkostninger		(225.398)	(247.273)
Refunderet/(betalt) skat		(858.699)	(611.988)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.761.385)	30.837.157
Køb mv. af immaterielle aktiver		(141.190)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(639.020)	(1.335.479)
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)	(2.581.145)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(5.206.366)	28.256.012
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	(15.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.000.000)	(15.000.000)
Ændring i likvider		(15.206.366)	13.256.012
Likvider primo		24.242.133	10.986.121
Likvider ultimo		9.035.767	24.242.133
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.035.767	24.242.133
Likvider ultimo		9.035.767	24.242.133

Koncernens 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 i indeværende regnskabsår indtægter der ligger udenfor koncernens normale forretningsområde. Forrige regnskabsår omfattede regnskabsposten modtaget kompensation 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	14.160.436	14.744.390
Pensioner	1.536.371	1.555.793
Andre omkostninger til social sikring	205.731	182.954
	15.902.538	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

Ledelsesvederlag 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 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	2.831.255	961.468
Ændring af udskudt skat	149.899	(85.479)
	2.981.154	875.989

6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.500.000	10.000.000
Overført resultat	(2.281.549)	(7.098.672)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	378.477	22.313
	10.596.928	2.923.641

7 Immaterielle aktiver

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

8 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

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.669.281	500.000	100.700
Kostpris ultimo	1.669.281	500.000	100.700
Opskrivninger primo	34.465	0	0
Valutakursreguleringer	3.473	0	0
Afskrivninger på goodwill	(84.310)	0	0
Andel af årets resultat	217.335	0	0
Udbytte	(73.629)	0	0
Opskrivninger ultimo	97.334	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.766.615	500.000	100.700

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Dencon Foods AB	Sverige	49,5
Dencon Foods Baltics OÜ	Estland	49,5
Wooden Spoon ApS	Birkerød	30

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	(31.062)	0
Materielle aktiver	58.397	125.191
Varebeholdninger	59.615	111.658
Udskudt skat i alt	86.950	236.849

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
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 tidshorisont i form af positive skattemæssige resultater.

11 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	899.503	12.306.324
Ændring i tilgodehavender	(24.285.532)	13.915.361
Ændring i leverandørgæld mv.	5.638.712	674.668
	(17.747.317)	26.896.353

12 Finansielle instrumenter

Koncernvirksomheden Dencon Foods A/S 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. i egenkapitalen.

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

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.476.457	2.456.418

14 Eventualforpligtelser

Dencon Foods A/S har indgået sædvanlig valutaterminskontrakter til sikring af pengestrømme i fremmed valuta, jf. ovenfor.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Dencon Foods A/S 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.

16 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.

17 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.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dencon Foods A/S	Haderslev	A/S	100
Dencon Foods 16 ApS	Haderslev	ApS	100
Cater Quality ApS	Haderslev	ApS	100
Newfoods ApS	Haderslev	ApS	100
Plant Food Nordic ApS	Haderslev	ApS	68

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre eksterne omkostninger		(22.500)	(22.925)
Bruttoresultat		(22.500)	(22.925)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.172.406	3.005.366
Andre finansielle indtægter	1	8.357	8.020
Andre finansielle omkostninger	2	(3.011)	(2.600)
Resultat før skat		10.155.252	2.987.861
Skat af årets resultat	3	3.803	3.771
Årets resultat	4	10.159.055	2.991.632

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		70.488.768	70.246.534
Finansielle aktiver	5	70.488.768	70.246.534
Anlægsaktiver		70.488.768	70.246.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		430.316	639.528
Andre tilgodehavender		750.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.548.047	880.562
Tilgodehavender		3.728.363	1.520.090
Likvide beholdninger		172.833	407.065
Omsætningsaktiver		3.901.196	1.927.155
Aktiver		74.389.964	72.173.689

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		46.988.768	49.246.534
Overført overskud eller underskud		11.711.953	11.725.304
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.500.000	10.000.000
Egenkapital		71.500.721	71.271.838
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.500	22.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		326.257	6.067
Skyldig skat		2.515.565	538.865
Skyldige sambeskatningsbidrag		24.921	334.419
Kortfristede gældsforpligtelser		2.889.243	901.851
Gældsforpligtelser		2.889.243	901.851
Passiver		74.389.964	72.173.689
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	49.246.534	11.725.304	10.000.000	71.271.838
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	69.828	0	0	69.828
Årets resultat	0	(2.327.594)	(13.351)	12.500.000	10.159.055
Egenkapital ultimo	300.000	46.988.768	11.711.953	12.500.000	71.500.721

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.283	8.020
Øvrige finansielle indtægter	74	0
	8.357	8.020

2 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.011	2.600
	3.011	2.600

3 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(13)	0
Refusion i sambeskatning	(3.790)	(3.771)
	(3.803)	(3.771)

4 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.500.000	10.000.000
Overført resultat	(2.340.945)	(7.008.368)
	10.159.055	2.991.632

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	11.000.000
Kostpris ultimo	11.000.000
Opskrivninger primo	59.246.534
Andel af årets resultat	10.172.406
Udbytte	(10.000.000)
Andre reguleringer	69.828
Opskrivninger ultimo	59.488.768
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.488.768

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Gennemsnitlige antal ansatte i regnskabsåret er 0.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Dencon Invest ApS har kautioneret for mellemværende mellem dattervirksomheden Dencon Foods A/S og Jyske Bank A/S.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Dencon Invest ApS har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Nærtstående parter omfatter anpartshavere, medlemmer af direktionen og bestyrelse samt virksomheder, hvori disse er deltagere.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

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 aktiver 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 den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Modervirksomheden 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	4 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 måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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 ved den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig 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.

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.

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.