
Delika Food Group A/S

Erhvervsbyvej 11, 8700 Horsens

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 30 54 86 55

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/11 2021

Tom Elert Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 14

Balance 30. september 15

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Delika Food Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. november 2021

Direktion

Kurt Møller
koncernchef

John Hougaard
økonomidirektør

Bestyrelse

Tom Elert Christensen
formand

Kurt Møller

Torben Mæhlisen

Heidi Munck Graversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Delika Food Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Delika Food Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 29. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Roding

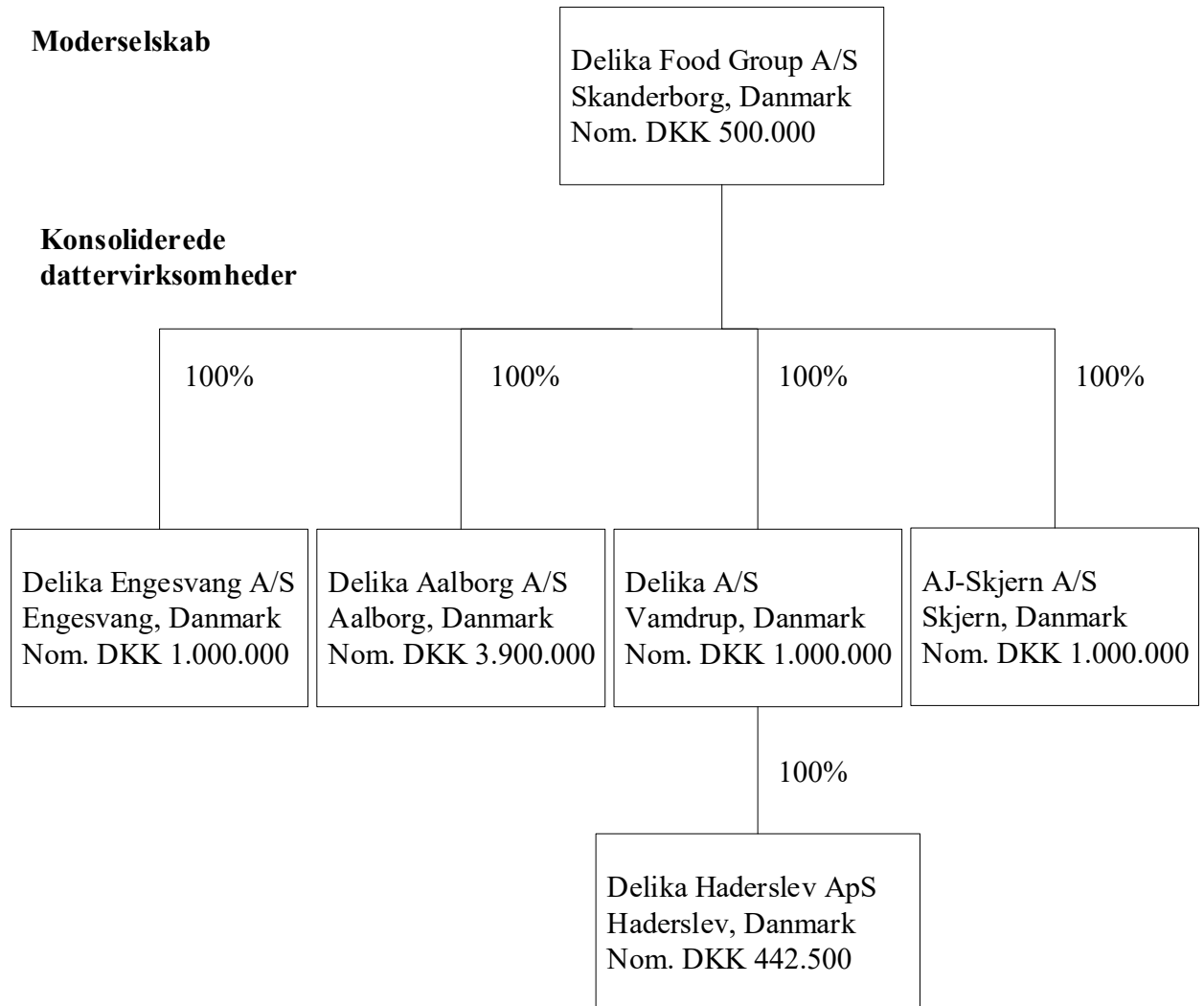
statsautoriseret revisor

mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Delika Food Group A/S Erhvervsbyvej 11 8700 Horsens Hjemmeside: www.delika.dk CVR-nr.: 30 54 86 55 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Horsens
Bestyrelse	Tom Elert Christensen, formand Kurt Møller Torben Mæhlisen Heidi Munck Graversen
Direktion	Kurt Møller John Hougaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Advokat	Hulgaard Advokater Marselisborg Havnevej 22, 1. 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Store Torv 12 8000 Aarhus C

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	458.455	490.188	514.793	524.254	490.260
Bruttofortjeneste	100.873	101.614	105.349	106.496	98.702
Resultat af ordinær primær drift	22.473	18.564	15.253	18.376	9.296
Resultat før finansielle poster	22.824	19.556	15.648	18.592	12.039
Resultat af finansielle poster	-381	-836	-1.014	-1.168	-906
Årets resultat	16.554	13.779	10.662	12.277	7.475
Balance					
Balancesum	163.318	170.150	155.359	168.497	173.695
Egenkapital	66.155	61.601	57.822	57.161	52.884
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	39.801	22.877	19.193	32.340	22.687
- investeringsaktivitet	-9.241	-2.249	-1.608	-3.204	-8.998
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-9.941	-2.866	-2.621	-3.601	-12.289
Årets forskydning i likvider	16.367	3.533	-2.393	2.006	-9.551
Antal medarbejdere	133	149	160	153	158
Nøgletal i %					
Bruttomargin	22,0%	20,7%	20,5%	20,3%	20,1%
Overskudsgrad	5,0%	4,0%	3,0%	3,5%	2,5%
Afkastningsgrad	14,0%	11,5%	10,1%	11,0%	6,9%
Soliditetsgrad	40,5%	36,2%	37,2%	33,9%	30,4%
Forrentning af egenkapital	25,9%	23,1%	18,5%	22,3%	14,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Delika Food Group A/S er en 100% privat dansk ejet fødevarer virksomhed, der producerer og handler med et bredt sortiment af fødevarer primært indenfor kød-/mejeriprodukter.

Afsætning af koncernens produkter sker på såvel detail og foodservice markedet i Danmark, men også til enkelte kunder på detail markedet i Tyskland, Grønland og Færøerne.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et resultat før skat på DKK 22.442.995 hvilket er DKK 3.722.836 højere end sidste år. Koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 66.155.264.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat har sammenholdt med året 2019/20 udviklet sig positivt indtjeningsmæssigt, men har ikke levet op til budget på grund COVID-19 nedlukninger og restriktioner.

Resultatet anses som værende meget tilfredsstillende set i lyset af den usædvanlige markeds-situation.

Udbruddet af Covid-19 med restriktioner til følge har påvirket selskabet negativt - særligt indenfor foodservice markedet og grænsehandlen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes at selskabet i 2021/22 ophører som selvstændigt selskab idet selskabet forventes at fusionere med AJ-Skjern A/S og Delika A/S med Delika A/S som det fortsættende selskab og som efterfølgende skifter navn til Delika Food Group A/S.

Vi forventer en positiv omsætningsudvikling samt et resultat det kommende år på niveau med det forgangne år.

Det er ledelsens vurdering, at det fortsatte udbrud af Covid-19 med fortsatte restriktioner til følge forventes at komme til at påvirke selskabet negativt - særligt indenfor foodservice handel og grænsehandel.

Antal medarbejdere i koncernen forventes værende svagt stigende ift. det forgangne år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens indkøbspriser på råvarer kan variere meget og påvirke resultatet i negativ retning, da der ved flere indgåede kundekontrakter haves længerevarende prisvarslinger. Desuden kan sager omkring fødevarer sikkerhed også påvirke resultatet i negativ retning.

Med henblik på yderligere forøgelse af fødevarer sikkerheden er fabrikkerne i Aalborg og Haderslev i årets løb blevet IFS re-certificeret.

Det er herudover ledelsens vurdering, at der ikke er særlige drifts- eller finansielle risici for koncernen.

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Koncernen har tidligere foretaget ændringer i bestyrelsen, for at give plads til anden kønsmæssig sammensætning. Bestyrelsen er pr. 30. september 2021 repræsenteret ved 3 mænd og 1 kvinde. Det har været hensigten, at sikre 25% kvinder i bestyrelsen og målet er nu indfriet. Samtidig understøtter ændringen af bestyrelsens sammensætning FN's verdensmål nr. 5, der har fokus på ligestilling af kønnene. Desuden har bestyrelsen ønsket forstærkning indenfor innovation, produktudvikling, fødevarer sikkerhed og øget forståelse af forbrugeradfærd og disse kompetencer er nu tilført bestyrelsen.

Delika Food Group as arbejder for at skabe fornuftig balance mellem køn. Således tilstræbes det at øge andelen af underrepræsenterede køn i virksomhedens øvrige ledelsesniveauer. Såfremt personlighed og kvalifikationer blandt ansøgere er ens tilstræber vi ansættelse af det underrepræsenterede køn. Der er i den forgangne periode ikke ændret på kønsfordelingen.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel

Delika Food Group A/S består af tre kødforædlende produktionsenheder og handelsvirksomheden – AJ Skjern. Disse forretningsenheder understøttes af et shared servicecenter/hovedkontor i Horsens samt et stort centrallager i Skjern plus 3 satellit lagre i Randers, Aalborg og Ishøj. Herfra distribueres produkterne i koncernens egne køl-/frost biler.

Således producerer, importerer, sælger og distribuerer Delika Food Group kvalitetsfødevarer til detailkæder i Danmark og Tyskland. Desuden sælges en betydelig volumen til foodservice sektoren.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Hvad vil vi?

DFG arbejder for at sikre, at menneskerettigheder bliver respekteret. I vores samhandel med vores udenlandske leverandører er der en indirekte risiko for at menneskerettigheder ikke bliver respekteret.

Hvad gør vi?

Vi har udarbejdet en politik for samhandel baseret på principperne i FN's Global Compact. Disse principper er underbygget i en Code of Conduct, som vi beder leverandørerne tiltræde. Vi følger løbende op på denne politik via selvevaluering af vores leverandører. I 2020/21 har alle nye leverandører tiltrådt vores Code of Conduct og dermed forpligtet sig til at overholde de internationale menneskerettigheder. I 2021/22 vil vi fortsat følge op på leverandører via selvevaluering.

Hvad opnår vi?

Vi opnår herved vished for at vores leverandører respekterer menneskerettigheder og lever op til DFG's Code of Conduct.

Sociale og medarbejderforhold

Hvad vil vi?

DFGs største risiko relateret til sociale og medarbejderforhold er risikoen for arbejdsulykker. DFG arbejder kontinuerligt på at skabe et sundt arbejdsmiljø, hvor alle medarbejdere trives. Som arbejdsgiver følger DFG som minimum nationale love og overenskomster samt regler om arbejdstid. Vores målsætning er, at have minimum 30% kvinder i medarbejderstaben. Andelen af kvinder er pr. 30/9 2021 opgjort til at være 31%, hvilket er en mindre stigning i forhold til året før. Vi er en virksomhed med overvægt inden for de traditionelle mandefag som produktion, lager og teknik.

Hvad gør vi?

DFG arbejder løbende med at forøge arbejdstilfredsheden blandt vores medarbejdere, således at vi sikrer og forbedrer såvel trivselsmiljøet samt det fysiske arbejdsmiljø og hermed reducerer antallet af sygedage. Vi investerer løbende og massivt i produktionsudstyr, som kan lette arbejdsgangene i produktionen på vores fabrikker.

Vi arbejder konstant med at forbedre mulighederne for at uddanne og eller dygtiggøre vores personale. De relevante regler og arbejdsgange kommer til udtryk gennem vores personalepolitik beskrevet i vores personalehåndbog, som udgør de overordnede rammer, inden for hvilken medarbejderen eller lederen agerer i hverdagen.

Hvad opnår vi?

Vi har tilfredse medarbejdere, der trives og oplever et godt arbejdsmiljø. Trivsel og motivation går hånd i hånd og som en udviklingsorienteret, moderne fødevarer virksomhed er det vigtigt at vores medarbejdere trives og efteruddannes løbende, så kompetenceniveauet matcher markedskravene og kravene til fødevarer sikkerhed. Samtidig sikrer vi at love, overenskomster og regler om arbejdstid overholdes. I 2021/22 vil vi fortsætte vores arbejde med at sikre et godt og sikkert arbejdsmiljø for alle medarbejdere.

Ledelsesberetning

Miljø- og klimaforhold

Hvad vil vi?

DFGs største risici relateret til miljø og klima kommer fra vores påvirkning på klimaet gennem udledning af CO₂ og energiforbrug for produktionsenhederne. Vi ønsker at reducere virksomhedens CO₂ aftryk og reducere energiomkostningerne. Vi søger løbende bæredygtige synergier med en bæredygtig økonomi til følge.

Hvad gør vi?

I bestræbelserne på at reducere CO₂ aftrykket og energiomkostningerne har vi bl.a. foretaget følgende:

Tiltag 2020/21 vedrørende miljø- og klimaforhold:

Aalborg:

- Opsætning af bimålere på el og vand for synliggørelse af forbrug og derved kunnet identificere og implementere besparende tiltag. Startet op i 2020/2021 og fortsætter i 2021/2022
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED

Engesvang:

- Kedel optimeret for mindre energiforbrug
- Optimering af rengøringsprocesser for mindre forbrug af vand og rengøringskemikalier
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED

Haderslev:

- CVP pakker installeret for mindre forbrug af plastic/pakkematerialer til produkter, samt reduceret transport af varer.
- Ny pakkemaskine med centralt/lukket kølssystem. Besparelse i vandforbrug og el til drift af pakkemaskine.
- Ny energibesparende varmekilde til formodning af spegepølser.
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED

Planlagte tiltag 2021/2022 vedrørende miljø- og klimaforhold:

Generelle:

- Der vil blive klarlagt muligheder og implementeret/udskiftet til folietyper, som er mere miljøvenlige, på de produkter hvor det er teknisk muligt. Processen er startet op og vil køre som et projekt i hele 2021/2022.
- Mindre folieforbrug i form af optimering på folietykkelse og spild. Dette er en løbende proces, som er startet op i 2020/2021 med reduktion på ca. 5% folie i 2020/2021. En reduktion der forventes at blive tilsvarende i 2021/2022.
- Fortsat løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED
- Rengøringsprocesser optimeres løbende i forhold til mindre udledning af vand og rengøringskemikalier
- Virksomhedens bilpark udskiftes løbende til hybrid – eller ren el teknologi.

Ledelsesberetning

Aalborg:

- Optimering af transport af gods fra Aalborg til centrallageret i Skjern med interne biler. Optimeringen er ved mindre tom transport og derved færre kørt kilometer pr. kg. produceret varer.
- Primo regnskabsåret udskiftes traditionel røgproces med bølgeflis til CleanSmoke røgproces. Processen bevirker en reduktion i Co2 udslip med ca. 80%, samt et mindre forbrug af el, vand og rengøringskemikalier. Der er desuden en stor forbedring i arbejdsmiljø.
- Der installeres centralt køleanlæg på pakkemaskiner i sliceafdeling for reduktion af vand.
- Fortsat opsætning af bimålere på el og vand, med besparende tiltag

Haderslev:

- Optimering af transport af gods fra Haderslev til centrallageret i Skjern med interne biler. Optimeringen er ved mindre tom transport og derved færre kørt kilometer pr. kg. produceret varer.
- Nyt klimalager med optimerede energiløsninger pr. kg. produceret varer.

Engesvang:

- Ny kølekompresor i nedkølingskølerum, for optimeret og mindre energiforbrug
- Blødgøringsanlæg til vand installeres, for mindre vandforbrug

Beslutninger vedrørende fremtidige investeringer:

- Ved nye investeringer, bliver optimal udnyttelse af pakkematerialer/folier, energiforbrug og materialer, væsentlige parametre i beslutningsprocessen vedrørende valg af leverandør.

Hvad opnår vi?

Løbende optimering og reduktion af Co2 aftrykket samtidig med at ovennævnte indsats understøtter FN's verdensmål nr. 12 omhandlende ansvarligt forbrug og produktion.

Bekæmpelse af korrupsion

Hvad vil vi?

I vores samhandel med især vores udenlandske leverandører er der en risiko for bestikkelse og korrupsion. Det er en klar politik, at vi ikke accepterer korrupsion eller bestikkelse af nogen art. Derfor søger vi med systemer og løbende kontroller at forebygge at noget sådant sker.

Hvad gør vi?

Vi stiller formelle krav om ansvarlighed til vores leverandører via virksomhedens Code of Conduct.

I 2020/21 har alle nye leverandører tiltrådt vores Code of Conduct og dermed forpligtet sig til at afstå fra at involvere sig i, eller drage nytte af, korrupsion i forbindelse med leverancer til DFG.

Vi handler til konkurrencedygtige markedspriser og kontrollerer løbende at vores priser svarer til priser på tilsvarende produkter. Herved undgår vi etiske kompromisser.

Vi arbejder med systematisk registrering, løbende kontrol, opfølgning og videreudvikling af vores samarbejdsrelationer. Det er vores mål på sigt at have alle vores leverandører risikovurderet.

I vores Code of Conduct er kravene beskrevet. Det er vores hensigt at udarbejde en selvevaluering, som vi vil bede alle leverandører udfylde.

Ledelsesberetning

Hvad opnår vi?

Gennem vores initiativer sikrer vi ansvarlig samhandel og en minimal risiko for korrupsion. Den løbende dialog med leverandørerne og opfølgning på virksomhedens Code of Conduct sikrer ordentlighed i alle relationer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	1	458.455.400	490.188.261	0	0
Andre driftsindtægter		365.919	1.092.119	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-322.618.615	-355.003.728	0	0
Andre eksterne omkostninger		-35.329.696	-34.662.402	-39.520	-37.673
Bruttoresultat		100.873.008	101.614.250	-39.520	-37.673
Personaleomkostninger	2	-65.167.098	-69.238.286	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-12.867.454	-12.719.502	0	0
Andre driftsomkostninger		-13.967	-100.699	0	0
Resultat før finansielle poster		22.824.489	19.555.763	-39.520	-37.673
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	17.214.569	14.557.656
Finansielle indtægter	5	206.624	116.682	148.676	31.962
Finansielle omkostninger	6	-588.118	-952.286	-955.871	-992.985
Resultat før skat		22.442.995	18.720.159	16.367.854	13.558.960
Skat af årets resultat	7	-5.888.863	-4.941.486	186.278	219.713
Årets resultat		16.554.132	13.778.673	16.554.132	13.778.673

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Software		16.250	38.076	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		469.110	544.110	0	0
Goodwill		14.970.027	19.110.480	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	15.455.387	19.692.666	0	0
Domicilejendomme		21.236.310	22.735.681	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.925.599	33.900.357	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.802.425	2.959.813	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.031.049	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	59.995.383	59.595.851	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	101.355.453	100.140.884
Deposita	11	1.714.701	1.367.412	0	0
Andre tilgodehavender	11	237.656	211.755	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.952.357	1.579.167	101.355.453	100.140.884
Anlægsaktiver		77.403.127	80.867.684	101.355.453	100.140.884
Varebeholdninger	12	19.728.332	20.734.751	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.306.602	48.707.463	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.259.299	2.236.537	2.259.299	2.236.537
Andre tilgodehavender		3.087.858	16.453.975	0	0
Selskabsskat		0	0	186.278	219.713
Periodeafgrænsningsposter	13	869.327	1.148.927	0	0
Tilgodehavender		53.523.086	68.546.902	2.445.577	2.456.250
Likvide beholdninger		12.663.502	262	0	0
Omsætningsaktiver		85.914.920	89.281.915	2.445.577	2.456.250
Aktiver		163.318.047	170.149.599	103.801.030	102.597.134

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.438.922	7.224.353
Overført resultat		53.655.264	49.101.132	45.216.342	41.876.779
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.000.000	12.000.000	12.000.000	12.000.000
Egenkapital		66.155.264	61.601.132	66.155.264	61.601.132
Hensættelse til udskudt skat	15	2.306.797	2.013.704	0	0
Hensatte forpligtelser		2.306.797	2.013.704	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		688.405	791.225	0	0
Leasingforpligtelser		18.295.612	20.284.153	0	0
Langfristet gæld	16	18.984.017	21.075.378	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	16	101.986	102.093	0	0
Kreditinstitutter		0	3.703.610	0	0
Leasingforpligtelser	16	5.100.560	5.202.162	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.161.732	47.436.853	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	37.625.267	40.975.502
Selskabsskat		5.595.770	4.844.235	0	0
Anden gæld		16.911.921	24.170.432	20.499	20.500
Kortfristet gæld		75.871.969	85.459.385	37.645.766	40.996.002
Gældsforpligtelser		94.855.986	106.534.763	37.645.766	40.996.002
Passiver		163.318.047	170.149.599	103.801.030	102.597.134
Resultatdisponering	14				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	0	49.101.132	12.000.000	61.601.132
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	0	4.554.132	12.000.000	16.554.132
Egenkapital 30. september	500.000	0	53.655.264	12.000.000	66.155.264

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	500.000	7.224.353	41.876.779	12.000.000	61.601.132
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-12.000.000	-12.000.000
Årets resultat	0	1.214.569	3.339.563	12.000.000	16.554.132
Egenkapital 30. september	500.000	8.438.922	45.216.342	12.000.000	66.155.264

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat		16.554.132	13.778.673
Reguleringer	17	18.975.771	18.497.292
Ændring i driftskapital	18	9.496.606	-4.573.522
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		45.026.509	27.702.443
Renteindbetalinger og lignende		206.624	116.682
Renteudbetalinger og lignende		-588.121	-952.285
Pengestrømme fra ordinær drift		44.645.012	26.866.840
Betalt selskabsskat		-4.844.235	-3.989.802
Pengestrømme fra driftsaktivitet		39.800.777	22.877.038
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-25.479
Køb af materielle anlægsaktiver		-9.941.435	-2.866.233
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-373.190	-38.908
Salg af materielle anlægsaktiver		1.073.767	681.839
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.240.858	-2.248.781
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-102.927	-103.646
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.399.999
Optagelse af leasingforpligtelser		-2.090.143	-4.591.835
Betalt udbytte		-12.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-14.193.070	-17.095.480
Ændring i likvider		16.366.849	3.532.777
Likvider 1. oktober		-3.703.347	-7.236.124
Likvider 30. september		12.663.502	-3.703.347
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.663.502	262
Kassekredit		0	-3.703.609
Likvider 30. september		12.663.502	-3.703.347

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	435.169.306	455.004.499	0	0
Nettoomsætning, udland	23.286.094	35.183.762	0	0
	458.455.400	490.188.261	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	57.735.406	61.419.000	0	0
Pensioner	5.351.754	5.710.544	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.417.193	1.392.508	0	0
Andre personaleomkostninger	662.745	716.234	0	0
	65.167.098	69.238.286	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	3.232.372	3.207.764	0	0
Bestyrelse	573.750	450.000	0	0
	3.806.122	3.657.764	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	133	149	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.237.279	4.235.185	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.630.175	8.484.317	0	0
	12.867.454	12.719.502	0	0
4 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			20.851.673	18.206.269
Afskrivning af goodwill			-3.507.873	-3.507.873
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen			-129.231	-140.740
			17.214.569	14.557.656
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	148.675	31.962	148.675	31.962
Andre finansielle indtægter	57.949	84.720	1	0
	206.624	116.682	148.676	31.962
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	955.871	954.698
Andre finansielle omkostninger	588.118	952.286	0	38.287
	588.118	952.286	955.871	992.985

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	5.595.770	4.871.686	-186.278	-219.713
Årets udskudte skat	293.093	69.800	0	0
	5.888.863	4.941.486	-186.278	-219.713

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede	Erhvervede	Goodwill
	patenter	lignende rettigheder	
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	93.651	750.000	58.912.302
Kostpris 30. september	93.651	750.000	58.912.302
Ned- og afskrivninger 1. oktober	55.575	205.890	39.801.822
Årets afskrivninger	21.826	75.000	4.140.453
Ned- og afskrivninger 30. september	77.401	280.890	43.942.275
Regnskabsmæssig værdi 30. september	16.250	469.110	14.970.027
Afskrives over	3 år	10 år	10 år

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Domicil- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	37.813.746	93.086.767	6.170.569	0
Tilgang i årets løb	142.865	8.282.005	485.516	1.031.049
Afgang i årets løb	0	-7.474.252	0	0
Kostpris 30. september	<u>37.956.611</u>	<u>93.894.520</u>	<u>6.656.085</u>	<u>1.031.049</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>4.238.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>4.238.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	19.316.944	59.186.410	3.210.756	0
Årets afskrivninger	1.642.236	6.345.035	642.904	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.562.524	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>20.959.180</u>	<u>58.968.921</u>	<u>3.853.660</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>21.236.310</u>	<u>34.925.599</u>	<u>2.802.425</u>	<u>1.031.049</u>
Afskrives over	<u>5-25 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5-10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>24.770.452</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	92.916.531	92.916.531
Kostpris 30. september	92.916.531	92.916.531
Værdireguleringer 1. oktober	7.224.353	2.916.697
Årets resultat	20.851.673	18.206.269
Modtagne udbytter	-16.000.000	-10.250.000
Afskrivning på goodwill	-3.507.873	-3.507.873
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-129.231	-140.740
Værdireguleringer 30. september	8.438.922	7.224.353
Regnskabsmæssig værdi 30. september	101.355.453	100.140.884
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	14.970.027	19.110.480

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Delika A/S	Vamdrup	1.000.000	100%
AJ-Skjern A/S	Skjern	1.000.000	100%
Delika Engesvang A/S	Engesvang	1.000.000	100%
Delika Aalborg A/S	Aalborg	3.900.000	100%
Delika Haderslev ApS (datterselskab af Delika A/S)	Haderslev	442.500	100%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Deposita	Andre tilgodehaver
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.367.412	211.755
Tilgang i årets løb	347.289	25.901
Kostpris 30. september	1.714.701	237.656
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.714.701	237.656

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	6.152.306	4.616.382	0	0
Varer under fremstilling	2.397.196	3.344.702	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	11.178.830	12.773.667	0	0
	19.728.332	20.734.751	0	0

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forbrugsomkostninger, forsikringspræmier samt abonnementer.

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	12.000.000	12.000.000	12.000.000	12.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.214.569	4.307.656
Overført resultat	4.554.132	1.778.673	3.339.563	-2.528.983
	16.554.132	13.778.673	16.554.132	13.778.673

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	2.013.704	1.943.904	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	293.093	69.800	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	2.306.797	2.013.704	0	0

16 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	280.461	382.851	0	0
Mellem 1 og 5 år	407.944	408.374	0	0
Langfristet del	688.405	791.225	0	0
Inden for 1 år	101.986	102.093	0	0
	790.391	893.318	0	0

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	4.489.031	5.922.834	0	0
Mellem 1 og 5 år	13.806.581	14.361.319	0	0
Langfristet del	18.295.612	20.284.153	0	0
Inden for 1 år	5.100.560	5.202.162	0	0
	23.396.172	25.486.315	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-206.624	-116.682
Finansielle omkostninger	588.118	952.286
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.705.414	12.720.202
Skat af årets resultat	5.888.863	4.941.486
	18.975.771	18.497.292
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.006.420	543.198
Ændring i tilgodehavender	15.023.816	-12.632.926
Ændring i leverandører mv.	-6.533.630	7.516.206
	9.496.606	-4.573.522

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Domicilejendomme med en regnskabsmæssig værdi på	14.570.437	15.691.464	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Samtlige aktier i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	0	101.355.453	100.140.884
Ejerpantebreve med pant i Domicilejendomme på i alt TDKK 5.050 med regnskabsmæssig værdi af	14.570.437	15.691.464	0	0
Koncernen har til sikkerhed overfor SEB afgivet et pantsætningsforbud omfattende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser der pr. 30. september 2021 udgør TDKK 47.169.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	423.798	577.033	0	0
Mellem 1 og 5 år	299.206	629.256	0	0
	723.004	1.206.289	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 123 mdr. (2020: 135 mdr.)	35.879.947	37.167.294	0	0
Andre eventualforpligtelser				
Morderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernvirksomheder.				

Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Moderselskabet og koncernen hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MIFI Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kurt Møller, Søbyen 45, 8660 Skanderborg	Ultimativ hovedanpartshaver
MIFI Holding ApS, 8660 Skanderborg	Ultimativ moderselskab
Mifi Family Holding ApS, 8660 Skanderborg	Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn	Hjemsted
MIFI Holding ApS	Skanderborg

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	237.250	233.900	11.250	11.000
Andre ydelser	83.438	99.063	18.394	26.673
	320.688	332.963	29.644	37.673

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika Food Group A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er i regnskabsåret sket en reklassifikation i balancen vedrørende domicilejendomme. Reklassifikationen har ikke medført ændringer i selskabets resultat eller egenkapital.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Delika Food Group A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncern-

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for at være tilfældet, når:

- Levering har fundet sted inden regnskabet udløb,

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- Der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- Salgsprisen er fastlagt, og
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 øvrige danske virksomheder i MIFI Holding ApS koncernen. Selskabs-skatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år, da denne vurderes at afspejle nytteværdien.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Domicilejendomme	5-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lave-

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

re end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forbrugsomkostninger, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver og "Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

22 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$