
Delika Food Group A/S ***(koncernen)***

Krøyer Kielbergs Vej 3, 3.tv, 8660 Skanderborg

Årsrapport for 2019/20 **(regnskabsår 1/10 - 30/9)**

CVR-nr. 30 54 86 55

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2020

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 13

Balance 30. september 14

Egenkapitalopgørelse 16

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 17

Noter til årsregnskabet 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 9. december 2020

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Delika Food Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 9. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

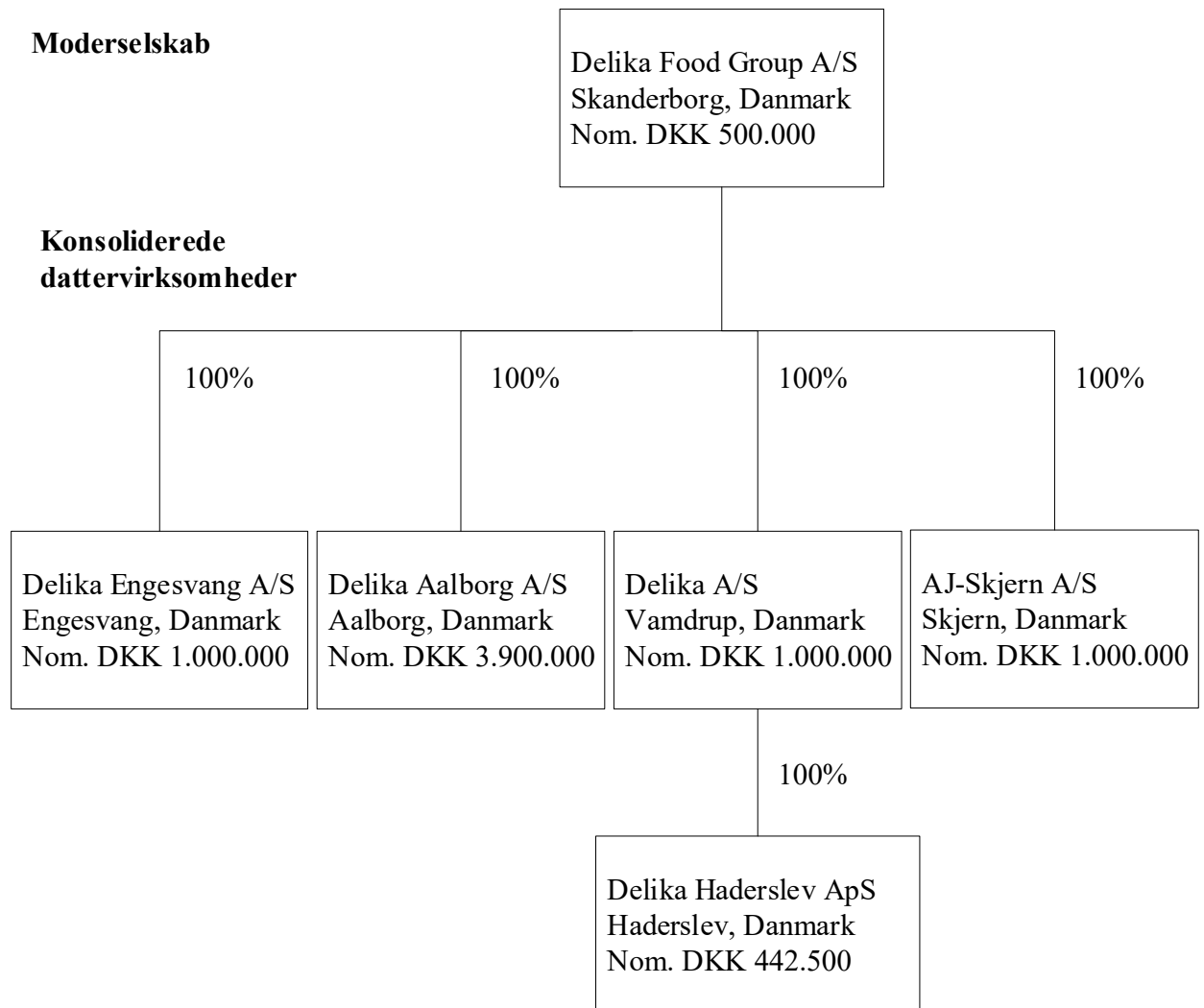
Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
mne23430

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Delika Food Group A/S Krøyer Kielbergs Vej 3, 3.tv 8660 Skanderborg Hjemmeside: www.delika.dk CVR-nr.: 30 54 86 55 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Skanderborg
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				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	490.188	514.793	524.254	490.260	545.110
Bruttofortjeneste	101.614	105.349	106.496	98.702	117.506
Resultat af ordinær primær drift	18.564	15.253	18.376	9.296	19.837
Resultat før finansielle poster	19.556	15.648	18.592	12.039	22.926
Resultat af finansielle poster	-836	-1.014	-1.168	-906	-1.551
Årets resultat	13.779	10.662	12.277	7.475	16.336
Balance					
Balancesum	170.150	155.359	168.497	173.695	185.887
Egenkapital	61.601	57.822	57.161	52.884	53.410
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	22.877	19.193	32.340	22.687	46.765
- investeringsaktivitet	-2.249	-1.608	-3.204	-8.998	-53.522
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.866	-2.621	-3.601	-12.289	-25.420
Årets forskydning i likvider	3.533	-2.393	2.006	-9.551	15.405
Antal medarbejdere	149	160	153	158	175
Nøgletal i %					
Bruttomargin	20,7%	20,5%	20,3%	20,1%	21,6%
Overskudsgrad	4,0%	3,0%	3,5%	2,5%	4,2%
Afkastningsgrad	11,5%	10,1%	11,0%	6,9%	12,3%
Soliditetsgrad	36,2%	37,2%	33,9%	30,4%	28,7%
Forrentning af egenkapital	23,1%	18,5%	22,3%	14,1%	35,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

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.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på TDKK 18.720 før skat, hvilket er mere end DKK 4 mio. bedre end sidste år. Koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på TDKK 61.601.

Årets resultat har sammenholdt med året 2018/19 udviklet sig positivt indtjeningsmæssigt, men har ikke levet op til budget på grund COVID-19 nedlukninger og restriktioner.

Resultatet anses som værende tilfredsstillende i lyset af den usædvanlige markedssituation.

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi forventer positiv omsætningsudvikling samt forbedret resultat det kommende 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 at være på niveau med sidste år.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

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.

Ledelsesberetning

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 2020 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.

Redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

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.

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?

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 2020 opgjort til at være 30%, og er uændret 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.

Ledelsesberetning

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 vore 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.

Miljø- og klimaforhold

Hvad vil vi?

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 2019/20 vedrørende miljø- og klimaforhold:

Aalborg:

- Implementeret rengøringsprocesser for besparelse af vand og rengøringskemi
- Foliebesparelse (plastic) på ca. 6% af årligt forbrug
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED. Energiforbrug til lyskilder er reduceret med 66%
- Reduktion af Nitrogen i forarbejdningsprocesser på 90%
- Udskiftet kølefordampere og kompressorer, hvorved energiforbrug er formindsket
- Kedel optimeret for mindre forbrug

Engesvang:

- Installeret centralt køleanlæg på pakkemaskiner for reduktion af vand
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED
- Ny kølekompresor installeret, hvorved energiforbrug er formindsket

Haderslev:

- Installeret nye kogeskabe, hvorved energiforbrug er formindsket
- Optimeret på afkølede processer for besparelse af vand
- Løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED

Ledelsesberetning

Planlagte tiltag 2020/2021 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
- Mindre folieforbrug i form af optimering på folietykkelse og spild
- Fortsat løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED
- Rengøringsprocesser optimeres i forhold til mindre udledning af vand og rengøringskemikalier

Aalborg:

- Isolering af nedkølede lokaler for at undgå kølesvind og derved minimere energiforbrug

Haderslev:

- Etablere centralt køleanlæg på pakkemaskiner for mindre forbrug af vand
- Investering i pakkemaskine/emballeringsproces der reducerer folie (plastic) forbrug med 90%, samt sikrer mindre transport

Mulige, for nuværende ikke afklarede/planlagte tiltag 2020/2021 vedrørende miljø- og klimaforhold:

- Udskifte traditionelle røgprocesser til andre, som er 80% mindre belastende i forhold til Co2
- Der er for de tre fabrikker udarbejdet energirapporter, som i løbet af 2020/2021 skal analyseres og tiltag igangsættes, for besparelse af energi

Mulige, dog ikke endelige, tiltag:

- Kompressorer energioptimeres
- Isolering af rør m.v.
- Vandmålere og elmålere for optimering/besparelse på nuværende forbrug
- Trykluft gennemgås og energioptimeres

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 indsatser understøtter FN's verdensmål nr. 12 omhandlende ansvarligt forbrug og produktion.

Ledelsesberetning

Bekæmpelse af korrupsion

Hvad vil vi?

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.

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.

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	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Nettoomsætning	1	490.188.261	514.793.022	0	0
Andre driftsindtægter		1.092.119	415.975	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-355.003.728	-374.148.811	0	0
Andre eksterne omkostninger		-34.662.402	-35.710.964	-37.673	-47.776
Bruttoresultat		101.614.250	105.349.222	-37.673	-47.776
Personaleomkostninger	2	-69.238.286	-76.966.807	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-12.719.502	-12.713.493	0	0
Andre driftsomkostninger		-100.699	-20.789	0	0
Resultat før finansielle poster		19.555.763	15.648.133	-37.673	-47.776
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	14.557.656	11.478.543
Finansielle indtægter	4	116.682	108.422	31.962	32.843
Finansielle omkostninger	5	-952.286	-1.122.498	-992.985	-1.032.481
Resultat før skat		18.720.159	14.634.057	13.558.960	10.431.129
Skat af årets resultat	6	-4.941.486	-3.972.497	219.713	230.431
Årets resultat		13.778.673	10.661.560	13.778.673	10.661.560

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede patenter		38.076	32.329	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		544.110	619.110	0	0
Goodwill		19.110.480	23.250.933	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	19.692.666	23.902.372	0	0
Domicilejendomme		22.735.681	23.680.002	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.900.357	25.822.754	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.959.813	3.221.912	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	59.595.851	52.724.668	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	100.140.884	95.833.228
Deposita	10	1.367.412	1.357.358	0	0
Andre tilgodehavender	10	211.755	182.901	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.579.167	1.540.259	100.140.884	95.833.228
Anlægsaktiver		80.867.684	78.167.299	100.140.884	95.833.228
Varebeholdninger	11	20.734.751	21.277.950	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.707.463	50.697.285	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.236.537	2.463.925	2.236.537	2.463.925
Andre tilgodehavender		16.453.975	1.547.438	0	0
Selskabsskat		0	0	219.713	230.431
Periodeafgrænsningsposter	12	1.148.927	1.205.328	0	0
Tilgodehavender		68.546.902	55.913.976	2.456.250	2.694.356
Likvide beholdninger		262	262	0	0
Omsætningsaktiver		89.281.915	77.192.188	2.456.250	2.694.356
Aktiver		170.149.599	155.359.487	102.597.134	98.527.584

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.224.353	2.916.697
Overført resultat		49.101.132	47.322.459	41.876.779	44.405.762
Foreslået udbytte for regnskabsåret		12.000.000	10.000.000	12.000.000	10.000.000
Egenkapital		61.601.132	57.822.459	61.601.132	57.822.459
Hensættelse til udskudt skat	14	2.013.704	1.943.904	0	0
Hensatte forpligtelser		2.013.704	1.943.904	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		791.225	894.711	0	0
Kreditinstitutter		0	533.333	0	533.333
Leasingforpligtelser		20.284.153	13.001.717	0	0
Langfristet gæld	15	21.075.378	14.429.761	0	533.333
Gæld til realkreditinstitutter	15	102.093	102.253	0	0
Kreditinstitutter	15	3.703.610	9.103.053	0	1.866.667
Leasingforpligtelser	15	5.202.162	3.904.628	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.436.853	48.840.127	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	40.975.502	38.284.625
Selskabsskat		4.844.235	3.962.351	0	0
Anden gæld		24.170.432	15.250.951	20.500	20.500
Kortfristet gæld		85.459.385	81.163.363	40.996.002	40.171.792
Gældsforpligtelser		106.534.763	95.593.124	40.996.002	40.705.125
Passiver		170.149.599	155.359.487	102.597.134	98.527.584
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

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	47.322.459	10.000.000	57.822.459
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	0	1.778.673	12.000.000	13.778.673
Egenkapital 30. september	500.000	0	49.101.132	12.000.000	61.601.132

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	500.000	2.916.697	44.405.762	10.000.000	57.822.459
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	4.307.656	-2.528.983	12.000.000	13.778.673
Egenkapital 30. september	500.000	7.224.353	41.876.779	12.000.000	61.601.132

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat		13.778.673	10.661.560
Reguleringer	16	18.497.292	17.643.606
Ændring i driftskapital	17	-4.573.521	-3.186.885
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		27.702.444	25.118.281
Renteindbetalinger og lignende		116.682	108.422
Renteudbetalinger og lignende		-952.286	-1.122.497
Pengestrømme fra ordinær drift		26.866.840	24.104.206
Betalt selskabsskat		-3.989.802	-4.911.315
Pengestrømme fra driftsaktivitet		22.877.038	19.192.891
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-25.479	-40.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.866.233	-2.620.717
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-38.908	-17.224
Salg af materielle anlægsaktiver		681.839	1.069.572
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.248.781	-1.608.369
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-103.646	-103.843
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.400.000	-5.600.000
Optagelse af leasingforpligtelser		-4.591.835	-4.273.815
Betalt udbytte		-10.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.095.481	-19.977.658
Ændring i likvider		3.532.776	-2.393.136
Likvider 1. oktober		-7.236.124	-4.842.988
Likvider 30. september		-3.703.348	-7.236.124
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		262	262
Kassekredit		-3.703.610	-7.236.386
Likvider 30. september		-3.703.348	-7.236.124

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	455.004.499	467.619.850	0	0
Nettoomsætning, udland	35.183.762	47.173.172	0	0
	490.188.261	514.793.022	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	61.419.000	68.239.128	0	0
Pensioner	5.710.544	5.634.494	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.392.508	1.651.808	0	0
Andre personaleomkostninger	716.234	1.441.377	0	0
	69.238.286	76.966.807	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	3.207.764	3.110.940	0	0
Bestyrelse	450.000	500.000	0	0
	3.657.764	3.610.940	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	149	160	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.235.185	4.232.512	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.484.317	8.480.981	0	0
	12.719.502	12.713.493	0	0
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	31.962	32.843	31.962	32.843
Andre finansielle indtægter	84.720	75.579	0	0
	116.682	108.422	31.962	32.843
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	954.698	849.792
Andre finansielle omkostninger	952.286	1.122.498	38.287	182.689
	952.286	1.122.498	992.985	1.032.481
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.871.686	3.962.351	-219.713	-230.431
Årets udskudte skat	69.800	10.146	0	0
	4.941.486	3.972.497	-219.713	-230.431

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter DKK	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. oktober	68.172	750.000	58.912.302
Tilgang i årets løb	25.479	0	0
Kostpris 30. september	<u>93.651</u>	<u>750.000</u>	<u>58.912.302</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	35.843	130.890	35.661.369
Årets afskrivninger	19.732	75.000	4.140.453
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>55.575</u>	<u>205.890</u>	<u>39.801.822</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>38.076</u>	<u>544.110</u>	<u>19.110.480</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>10 år</u>	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Domicil- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	37.121.714	81.437.149	5.786.711
Tilgang i årets løb	782.032	14.872.148	383.858
Afgang i årets løb	-90.000	-3.222.530	0
Kostpris 30. september	<u>37.813.746</u>	<u>93.086.767</u>	<u>6.170.569</u>
Opskrivninger 1. oktober	<u>4.238.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>4.238.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	17.680.591	55.614.395	2.564.799
Årets afskrivninger	1.636.353	6.202.007	645.957
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.629.992	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>19.316.944</u>	<u>59.186.410</u>	<u>3.210.756</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>22.735.681</u>	<u>33.900.357</u>	<u>2.959.813</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>27.591.237</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
9 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	2.916.697	9.938.154
Årets resultat	18.206.269	14.816.804
Modtagne udbytter	-10.250.000	-18.500.000
Afskrivning på goodwill	-3.507.873	-3.507.873
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-140.740	169.612
Værdireguleringer 30. september	7.224.353	2.916.697
Regnskabsmæssig værdi 30. september	100.140.884	95.833.228
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	19.110.480	23.250.933

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	Haderslev	442.500	100%

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Deposita	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	1.357.358	182.901
Tilgang i årets løb	10.054	28.854
Kostpris 30. september	1.367.412	211.755
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.367.412	211.755

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	4.616.382	4.871.759	0	0
Varer under fremstilling	3.344.702	2.745.302	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	12.773.667	13.660.889	0	0
	20.734.751	21.277.950	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	12.000.000	10.000.000	12.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.307.656	-7.021.457
Overført resultat	1.778.673	661.560	-2.528.983	7.683.017
	13.778.673	10.661.560	13.778.673	10.661.560

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	1.943.904	1.933.758	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	69.800	10.146	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september	2.013.704	1.943.904	0	0

15 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	382.851	485.700	0	0
Mellem 1 og 5 år	408.374	409.011	0	0
Langfristet del	791.225	894.711	0	0
Inden for 1 år	102.093	102.253	0	0
	893.318	996.964	0	0

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	0	533.333	0	533.333
Langfristet del	0	533.333	0	533.333
Inden for 1 år	0	1.866.667	0	1.866.667
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.703.610	7.236.386	0	0
Kortfristet del	3.703.610	9.103.053	0	1.866.667
	3.703.610	9.636.386	0	2.400.000

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	5.922.834	1.796.663	0	0
Mellem 1 og 5 år	14.361.319	11.205.054	0	0
Langfristet del	20.284.153	13.001.717	0	0
Inden for 1 år	5.202.162	3.904.628	0	0
	25.486.315	16.906.345	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-116.682	-108.422
Finansielle omkostninger	952.286	1.122.498
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.720.202	12.657.033
Skat af årets resultat	4.941.486	3.972.497
	18.497.292	17.643.606
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	543.199	-817.839
Ændring i tilgodehavender	-12.632.926	9.819.327
Ændring i leverandører mv.	7.516.206	-12.188.373
	-4.573.521	-3.186.885

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Domicilejendomme med en regnskabsmæssig værdi på	22.735.681	23.680.002	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Samtlige aktier i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	0	100.140.884	95.833.228
Ejerpantebreve med pant i Domicilejendomme på i alt TDKK 5.050 med regnskabsmæssig værdi af	15.691.464	16.148.669	0	0
Der er afgivet fordringspant overfor SEB på simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, som udgør TDKK 400 pr. 30. september 2020.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	577.033	577.033	0	0
Mellem 1 og 5 år	629.256	1.210.899	0	0
	1.206.289	1.787.932	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 135 mdr. (2019: 147 mdr.)	37.167.294	38.798.936	0	0

Andre eventualforpligtelser

Alle selskaber i koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i øvrige koncernvirksomheder.

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kurt Møller, Søbyen 45, 8660 Skanderborg

Ultimativ hovedanpartshaver

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	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	308.900	304.625	37.673	47.776
Andre ydelser	24.063	31.660	0	0
	332.963	336.285	37.673	47.776

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delika Food Group A/S for 2019/20 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 2019/20 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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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 finansiel 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:

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- Levering har fundet sted inden regnskabet udløb,
- 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

21 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. Selskabsskatten 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. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealisationseværdien 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

21 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

21 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

21 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$