

Delika Food Group A/S

Gunnar Clausens Vej 13 A st, 8260 Viby J
CVR-nr. 13 96 42 89

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.03.25

Jesper Henrik Palm Westermann
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 19
Resultatopgørelse	20
Balance	21 - 22
Egenkapitalopgørelse	23
Koncernens pengestrømsopgørelse	24
Noter	25 - 47

Selskabet

Delika Food Group A/S
Gunnar Clausens Vej 13 A st
8260 Viby J
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 13 96 42 89
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Michael Søndergaard
Line Borup Andreassen
Per Laursen

Bestyrelse

Claus Juel Jensen
Thomas Marstrand
Jesper Henrik Palm Westermann
Kurt Møller

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for Delika Food Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 28. marts 2025

Direktionen

Michael Søndergaard

Line Borup Andreassen

Per Laursen

Bestyrelsen

Claus Juel Jensen
Formand

Thomas Marstrand

Jesper Henrik Palm Westermann

Kurt Møller

Til kapitalejeren i Delika Food Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Delika Food Group A/S for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 lovgivningen.

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.

Køge, den 28. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Simon Boye Andersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne45864

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	949.174	720.236	488.281	458.455	490.188
Indeks	194	147	100	94	100
Bruttofortjeneste	199.584	158.699	110.436	100.873	101.614
Indeks	196	156	109	99	100
Resultat af primær drift	4.094	30.231	27.183	22.473	18.564
Indeks	22	163	146	121	100
Finansielle poster i alt	-7.322	-3.083	-435	-381	-836
Indeks	876	369	52	46	100
Årets resultat	-2.874	23.531	19.929	16.554	13.779
Indeks	-21	171	145	120	100

Balance

Samlede aktiver	369.282	385.470	163.318	163.318	170.150
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.448	9.761	9.941	9.941	2.866
Egenkapital	40.341	73.215	66.155	66.155	61.601

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	18.184	32.828	39.801	39.801	22.877
Investeringer	-33.959	-62.738	-9.241	-9.241	-2.249
Finansiering	-11.891	41.593	-14.193	-14.193	-17.095
Årets pengestrømme	-27.666	11.683	16.367	16.367	3.533

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-5%	32%	27%	26%	23%
Bruttomargin	21%	22%	23%	22%	21%
Overskudsgrad	0%	4%	6%	5%	4%

Nøgletal - fortsat -

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	348	211	142	133	149
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$				
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$				

Væsentligste aktiviteter

Delika Food Group (DFG) er en fødevarerkoncern, der producerer og handler med et bredt sortiment af fødevarer primært indenfor pålægs-, kød, mejeriprodukter mv.

Afsætning af koncernens produkter sker på såvel detail- og foodservice markedet i Danmark, men også til udvalgte eksportkunder på detail markeder rundt om i Europa.

Usædvanlige forhold

Regnskabsåret 2023/24 har været præget af væsentlige forandringer i DFG med fokus på restrukturering og effektivisering.

Lokation i Engesvang er lukket, og administrative rutiner er harmoniseret. Desuden er ejendommen i Aalborg erhvervet.

Det har været forbundet med betydelige omkostninger at gennemføre optimerings- og harmoniseringstiltagene i 2023/24, men tiltagene viser sig allerede at være lønsomme og rigtige for DFG's succes.

Efter regnskabsårets afslutning er den rømmede bygning i Engesvang solgt. Der er truffet beslutning om at flytte aktiviteterne fra kontoret i Horsens til fabrikkerne i Aarhus og Christiansfeld.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK -2.873.690 mod DKK 23.531.193 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.341.448.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætning er som forventet steget. Omsætningen er steget fra TDKK 720.236 i 2022/23 til TDKK 949.174 i 2023/24 svarende til 32%. Antallet af medarbejdere er ligeledes steget fra 211 i 2022/23 til 348 i 2023/24. Årets drift (Resultat før af- og nedskrivninger eksklusive særlige poster jf. note 1) har været på niveau med sidste år. Ledelsen forventede en positiv udvikling, men med de mange forandringer og omorganiseringer i mente, anses resultatet som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer positiv omsætningsudvikling således at omsætningen stiger til over 1 mia. og et resultat før skat i niveauet t.DKK 20.000-23.000 for det kommende år. Antal medarbejdere i koncernen forventes at være svagt stigende ift. det forgangne år.

Samfundsansvar

Forretningsmodel

DFG består i dag af fem kødforædlende produktionsenheder, som producerer et bredt sortiment indenfor pålæg, røgvarer, spegepølser og specialiteter. Ydermere forhandler koncernen et varieret sortiment inden for oste og andre mejerivarer mv.

Koncernen er supporteret af et shared service center, et centrallager i Skjern og tre satellit lagre i Randers, Nørresundby og Ringsted. Fra lagrene distribueres produkterne i koncernens køl-/frostbiler til diverse kunder.

DFG producerer, importerer, sælger og distribuerer kvalitetsfødevarer til detailkæder i Danmark, Tyskland, Spanien, Polen, UK samt i en række øvrige Europæiske lande. Desuden sælges en betydelig volumen til foodservice sektoren.

Væsentligste risici

Inden for branchen, der er dedikeret til produktion og handel med et omfattende udvalg af fødevarer, især inden for kød- og mejeriprodukter, er ledelsen opmærksom på flere væsentlige risikofaktorer, der potentielt kan påvirke koncernens finansielle præstationer og operationelle stabilitet.

Arbejdsulykker

En af de væsentlige risici, DFG står over for i branchen, er den højere forekomst af arbejdsulykker sammenlignet med andre brancher. DFG erkender behovet for kontinuerligt at forbedre DFG's sikkerhedsforanstaltninger for at minimere risikoen for skader på DFG's medarbejdere og sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø.

Fødevarerikkerhed

Fødevarerikkerhed udgør en afgørende risiko, da DFG's produkter direkte påvirker sundheden og sikkerheden for DFG's forbrugere. En eventuel sag vedrørende tilbagekaldelse vil udgøre en betydelig trussel. DFG har derfor implementeret strenge kvalitetskontrolforanstaltninger og følger nøje gældende lovgivning for at minimere risikoen for, at DFG's produkter potentielt kan komme til at udgøre en fare for forbrugerne. DFG's mål er at bevare selskabets omdømme.

En eventuel tilbagekaldelse af produkter kan ikke blot have økonomiske konsekvenser, men kan også påvirke koncernens forhold til kunder og forbrugere. Dette skyldes blandt andet, at flere af DFG's kunder kræver dokumentation for 3. parts certificering.

DFG er dedikeret til åben kommunikation og samarbejde med myndigheder og interessenter for at håndtere eventuelle udfordringer og minimere potentielle negative sociale påvirkninger.

DFG har forpligtet sig til kontinuerligt at evaluere og adressere disse risici gennem implementeringen af robuste sikkerheds- og kvalitetsstyringssystemer samt en proaktiv tilgang til håndtering af potentielle udfordringer. Dette vil sikre, at koncernen fortsat kan levere kvalitetsprodukter til DFG's

kunder, samtidig med at DFG opretholder en sikker og bæredygtig arbejdsplads.

Miljø og klima

Hvad vil vi?

DFG's største udfordring relateret til miljø og klima kommer fra koncernens påvirkning på klimaet gennem udledning af CO₂ og energiforbrug for produktionsenhederne. DFG ønsker at reducere virksomhedens CO₂ aftryk og reducere energiomkostningerne. DFG søger løbende bæredygtige synergier med en bæredygtig økonomi til følge.

Det overordnede mål er 70% reduktion af CO₂ inden udgangen af 2030 samt at efterleve FN's verdensmål nr. 7, 8 og 12.

Hvad gør vi?

Opfølgning på planlagte tiltag 2023/24 vedrørende miljø- og klimaforhold:

DFG har i 2023/24 igangsat strategiske initiativer, som støtter op om forbedrede miljø- og klimaforhold. For det første er antallet af produktions-sites reduceret med en. Det direkte energiforbrug, som følger en lokation, er tilsvarende reduceret. I forbindelse med overflytning af produktion mellem lokationer, er der implementeret energioptimeringstiltag, som reducerer energiforbruget og dermed CO₂ udledningen generelt.

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

- Siden primo 2023 er der løbende blevet rapporteret på koncernens energiforbrug og CO₂ emission. Der måles på CO₂ emission pr. ton produceret og på forbrug af el, gas, varme og vand pr. ton produceret. Der er opsat bi-målere på el og vand med henblik på registrering af besparende tiltag.
- Ny modnings-/klima hal er bygget med energibesparende køle- og ventilationssystemer, og kølefordampere udskiftet til anden kølemiddel og med mindre energiforbrug.
- En stor forbedring i arbejdsmiljø. Anvendelse af "Clean Smoke", som bl.a. sikrer bedre arbejdsmiljø sker i dag på halvdelen af koncernens produktionslokationer. Tidligere blev "Clean Smoke" anvendt på 40% af lokationerne.
- Der er fokus på indsamling og genbrug af bag-papir fra etiketruller. Indsamling sker i dag på en af koncernens fabrikker.
- Optimering og minimering af brugen af rengøringskemikalier og vandmængde foretages i samarbejde med rengøringsfirma. Fremdrift - om end den er lille - sker i koordination mellem DFG og respektive rengøringsfirmaer.
- Ledelsevaluering af kvalitetsafdelingens arbejde sikres gennem afholdelse af HACCP-møder på de enkelte fabrikker, og udarbejdelse af en samlet ledelsesrapportering inkl. handlingsplaner.

- DFG's bilpark udskiftes løbende til hybrid- eller el-teknologi. Pr. 30. september 2023 havde selskabet 14 lastbiler, 9 varebiler og 10 personbiler. 50% af personbilerne var el/hybrid. Pr. 30. september 2024 udgjorde tallene: 13 lastbiler, 9 varebiler og 13 personbiler. 38% af personbilerne var el/hybrid. Dvs. målsætningen om at fokusere på hybrid- eller el-teknologi samt at sikre, at sidste bil er udskiftet til hybrid- eller el-teknologi i 2024-25 vil ikke blive opfyldt.
- Transport optimeres og mindre tom kørsel tilsigtes. Antal kørte km i DFG's last- og varebiler er reduceret med 84.401 km = -9% fra 2022/23 til 2023/24, Dette målt på sammenlignelige enheder, og DFG kan konstatere, at målet bliver opfyldt.

Planlagte tiltag 2024/25 vedrørende miljø- og klimaforhold:

I bestræbelserne på at reducere CO2 aftrykket og energiomkostningerne har DFG for 2024/25 bl.a. planlagt og igangsat følgende konkrete løbende actions og projekt:

- En ESG-rapportering og et klimaregnskab (baselinemålinger af Carbon Footprint) er under udarbejdelse. Løbende ESG-rapportering udarbejdes inkl. dobbeltvæsentlighedsanalyser med identifikation af initiativer og yderligere forbedrings punkter samt opstilling af klimaregnskab for DFG.
- Projekt omkring ny kølekompressor i nedkølingsrum for bl.a. at mindske energiforbrug er udskudt fra 2023-24 til 2025, men projektet er fortsat i investeringsbudgettet.
- Yderligere kompetenceudvikling af medarbejdere indenfor miljø og klima. Der er igangsat en struktureret og løbende proces omkring identifikation af forbedringsinitiativer, og på en af produktionsenhederne er projektet så langt, at der løbende arbejdes med medarbejderdrevne miljø- og klimarelaterede forbedringsinitiativer.
- Fortsat fokus på indsamling og genbrug af bag-papir fra etiketruller, så det vil ske på alle fabrikker. I 2025 er målsætningen, at indsamling etableret på yderligere en til to lokationer.
- Vedholdende optimering af rengøringsprocesser for mindre forbrug af vand og rengøringskemikalier. Om nødvendigt fokuser på alternative løsninger.
- Fastholde HACCP-møder og rapportering.
- Fortsat løbende udskiftning af virksomhedens vare- og personbiler til hybrid- eller el-teknologi. De sidste biler forventes i dag at være udskiftet i 2026/2027.
- Fortsat optimering af transport. Det gælder både interne transportprocesser og der, hvor der gøres brug af eksterne transportvirksomheder. Initiativer skal resultere i færre kørte km. pr. kg. producerede varer. KPI-måling og opfølgning initieres.

- Reduktion af folie på slicepakker med 15-20% via investering i ny pakkemaskine i 2025. Analyse og test af brug af genbrugsemballager og emballagetyper, som er mere bæredygtige og miljøvenlige.
- Fortsat løbende udskiftning af traditionelle lyskilder til LED på alle lokationer, hvis der fortsat er traditionelle lyskilder i drift. Løbende evaluering af udvalgte proceslinjer til alternativer, der bruger mindre energi. Ved nye investeringer bliver optimal udnyttelse af råvarer, emballage, energiforbrug og andre ressourcer væsentlige parametre i beslutningsprocessen om valg af løsning og leverandør.

Hvad opnår vi?

Koncernens samlede CO₂-udledning viser på sammenlignelige enheder:

	Kg CO ₂ /solgt tons	Kg CO ₂ /omsætnings-DKK
2022/23	108	1,89
2023/24	119	1,90

Kilde: løbende opgørelse over energiforbrug, hvor datafangst sker via standard system fra anerkendt softwarehus og CO₂ emission beregnet ud fra markedsinformationer indhentet fra aktuelle energileverandører.

Med hensyn til efterlevelse af FN's verdensmål nr. 7: Bæredygtig energi, nr. 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst samt nr. 12: ansvarligt forbrug og produktion arbejdes der kontinuerligt på forbedret målopfyldelse.

Sociale og personaleforhold

Hvad vil vi?

DFG koncernens 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 selskabet som minimum national lovgivning og overenskomster samt regler om arbejdstid mv.

DFG's målsætning er at have minimum 30% kvinder i den samlede medarbejderstaben og der ønskes en stabilitet i medarbejderstaben som bekræftelse på medarbejdertrivsel.

Hvad gør vi?

DFG arbejder løbende med at forøge arbejdstilfredsheden blandt medarbejderne via medarbejder dialog, så selskabet sikrer og forbedrer såvel trivselsmiljøet samt det fysiske arbejdsmiljø og hermed reducere antallet af sygedage.

DFG investerer løbende i produktionsudstyr, som kan lette arbejdsgangene i produktionen på koncernens fabrikker. DFG arbejder konstant med at forbedre mulighederne for at uddanne og/eller

dygtiggøre vores personale. De relevante regler og arbejdsgange kommer til udtryk gennem koncernens personalepolitik, som udgør de overordnede rammer, inden for hvilken medarbejderen og lederen agerer i hverdagen.

Opfølgning på planlagte tiltag 2023/24 vedrørende sociale og medarbejderforhold:

I 2023/24 har totalt 14 medarbejdere fra DFG-fabrikkerne i Aarhus og Christiansfeld gennemført et 13 dages kompetenceudvikling inden for faglighed, læring og formidling. De overordnede emner har været bæredygtighed, forretningsforståelse og produktionsmetoder - intro til ESG samt FN's verdensmål mm. foruden egen rolle og deltagelse i forandringsprocesser, dataindsamling, kritiske processer og problemløsning, deltagelse i forandringsprocesser - Lean tankegang og værktøjer.

Samtidig sikrer DFG at love, overenskomster og regler om arbejdstid overholdes. Der er i 2024 implementeret arbejdstidsregistrering for samtlige medarbejdere.

Planlagte tiltag 2024/25 vedrørende sociale og medarbejderforhold:

I 2024/25 vil DFG fortsætte koncernens arbejde med at sikre et godt og sikkert arbejdsmiljø for alle medarbejdere, og der arbejdes på harmonisering af fælles koncern personaleforhold og goder - herunder en fælles opdateret personalehåndbog. Dertil kommer, at DFG er i proces med at få medarbejdervalgte repræsentanter i Bestyrelsen.

Hvad opnår vi?

Andelen af kvinder er pr. 30. september 2024 opgjort til at være 42%. Sidste år var tallet 40%. DFG er en virksomhed med overvægt inden for de traditionelle mandefag som produktion, lager og teknik, men balancen mellem de to køn opfylder målsætningen.

Der sker løbende opfølgning på fravær og antal arbejdsulykker. Opfølgningen viser:

KPI	År	Mål	Realiseret	Opfølgning
Fraværsprocent (timelønnede)	2022/23	2,5%	4,3%	Fraværsprocenten er steget i 2023/24. En produktionsenhed er lukket, og der er flyttet rundt på aktiviteter mellem søsterselskaber. Der arbejdes med at nedbringe fraværsprocenten bl.a. gennem fokus på arbejdsforhold mv.
	2023/24	2,5%	4,5%	
Antal arbejdsulykker	2022/23	0	13	Antal ulykker er reduceret i 2023/24. Der skal vedvarende arbejdes på at nedbringe antal ulykker til 0. Der sker løbende optimering og investering for at sikre et godt og sikkert arbejdsmiljø.
	2023/24	0	7	

Kilde: tidsregistrerings- og lønsystem. Beregninger er gjort ud fra informationer om ansættelsesdato og information om køn jf. cpr-nr.

Anciennitetsmæssigt er DFG en virksomhed hvor den gennemsnitlige anciennitet pr. 30. september 2024 er på 8,2 år, men det dækker over en meget skæv fordeling, hvor 50%-fraktilen har en

gennemsnitlig anciennitet på 2,1 år medens den ældste 25%'s fraktil har en gennemsnitlig anciennitet på 20,8 år. Oversat til stabilitet og medarbejdertrivsel kan det tolkes der hen, at der er en stabil kerne af medarbejdere, men også en stor del af medarbejderstaben som roterer. DFG er en produktionsvirksomhed med sæson samt vækst hvor udvikling spiller en væsentlig rolle.

Ud fra medarbejderdialogen kan det konstateres, at DFG har tilfredse medarbejdere, der trives og oplever et godt arbejdsmiljø. Trivsel og motivation går hånd i hånd, og som en udviklingsorienteret, moderne fødevarevirksomhed er det vigtigt, at vores medarbejdere trives og efteruddannes løbende, så kompetenceniveauet matcher markedskravene og kravene til vores IFS certificeringer og Fødevestyrelsens HACCP-krav. Alle produktionsmedarbejdere deltager i introduktionsforløb, hvor der er fokus på fødevarerikkerhed og egen sikkerhed.

Respekt for menneskerettigheder

Hvad vil vi?

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

DFG har en etableret whistleblowerordning, hvor krænkelser eller andre problemstillinger fortroligt og anonymt kan angives.

Hvad gør vi?

DFG har udarbejdet en politik for samhandel baseret på principperne i FN's Global Compact. Disse principper er underbygget i en Code of Conduct, som DFG beder leverandørerne tiltræde. DFG følger løbende op via selvevaluering af leverandørerne.

Siden 2022/23 har alle nye leverandører tiltrådt DFG's Code of Conduct samt underskrevet selskabets Supplier Questionnaire. Leverandørerne er dermed forpligtet til at overholde de internationale menneskerettigheder.

Hvad opnår vi?

I kraft af, at leverandørerne tiltræder DFG's Code of Conduct, forventes de at overholde aftalerne. Derigennem opnår DFG vished for, at koncernens leverandører respekterer menneskerettigheder og lever op til koncernens Code of Conduct.

DFG har ikke i regnskabsåret observeret, at nogen leverandør ikke har tiltrådt selskabets Code of Conduct ej heller, at der er leverandører, som ikke har overholdt aftalerne. DFG har ikke været nødsaget til at stoppe samarbejde med nogen leverandør på grund af ikke-overholdte aftaler omkring menneskerettigheder eller korrupsion, og DFG anser derfor målsætningen som opfyldt.

Desuden har der i regnskabsårene 2022/23 og 2023/24 ikke været anmeldte sager via whistleblowerordningen, hvilket matcher DFG koncernens målsætning.

*Anti-korruption og bestikkelse**Hvad vil vi?*

I DFG's samhandel med især selskabets udenlandske leverandører er der risiko for bestikkelse og korruption. Det er en klar politik, at DFG ikke accepterer korruption eller bestikkelse af nogen art. Derfor søger DFG med systemer og løbende kontrol at forebygge at noget sådant sker.

Hvad gør vi?

DFG stiller formelle krav om ansvarlighed til selskabets leverandører via selskabets formelle samhandelsaftaler og Code of Conduct. Siden 2021/22 har alle nye leverandører tiltrådt DFG's Code of Conduct og dermed forpligtet sig til at afstå fra at involvere sig i, eller drage nytte af, korruption i forbindelse med leverancer til DFG.

DFG handler til konkurrencedygtige markedspriser og kontrollerer løbende, at selskabets indkøbspriser svarer til priser på tilsvarende produkter. Herved undgår DFG etiske kompromisser. DFG arbejder med registrering, løbende kontrol, opfølgning og videreudvikling af samarbejdsrelationer.

Det er DFG's mål på sigt, at alle selskabets leverandører er risikovurderet. I DFG's Code of Conduct er kravene beskrevet. Det er DFG's hensigt at udarbejde en selvevaluering, som selskabet vil bede alle leverandører udfylde.

Hvad opnår vi?

Gennem DFG's initiativer sikrer selskabet ansvarlig samhandel og minimerer risiko for korruption. Den løbende dialog med leverandørerne og opfølgning på selskabets Code og Conduct sikrer ordentlighed i alle relationer.

DFG har ikke været nødsaget til at stoppe samarbejde med nogen leverandør på grund af ikke-overholdt aftaler omkring menneskerettigheder eller korruption, og DFG anser derfor målsætningen som opfyldt.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

	30.09.24	30.09.23
Antal medlemmer	4	3
Underrepræsenteret køn i %	0%	0%
Måltal i %	25%	25%
Årstal måltal forventes opfyldt	2026	2026

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Status for opfyldelse af måltal

På nuværende tidspunkt består selskabets bestyrelse af 0 kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af i alt 4 bestyrelsesmedlemmer (0%), hvilket er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige handlinger foretaget i regnskabsåret for at opnå opfyldelse af måltallet

Selskabet ønsker en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen, og selskabet har derfor i overensstemmelse med politikken gennemført følgende handlinger i året for at øge andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer:

- Lavet en række interne tiltag, der skal fremme kvindelige kandidaters incitament til at opsøge muligheden for at blive valgt ind i bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Antal ledere	3	3	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	33%	33%	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Ligelig fordeling af køn

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 1 kvinde (33%) og 2 mænd (67%), og kønsfordelingen anses derfor som ligelig. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Redegørelse for dataetik kan findes på selskabets hjemmeside www.delikafoodgroup.dk.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
2	Nettoomsætning	949.173.763	720.236.253	513.850.712	526.717.336
	Andre driftsindtægter	6.958.950	23.537.871	549.507	599.250
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-666.484.217	-522.871.708	-467.434.219	-470.813.630
	Andre eksterne omkostninger	-90.064.757	-62.203.720	-18.011.027	-17.088.775
	Bruttofortjeneste	199.583.739	158.698.696	28.954.973	39.414.181
3	Personaleomkostninger	-169.369.924	-111.724.551	-36.131.907	-27.586.638
	Resultat før af- og nedskrivninger	30.213.815	46.974.145	-7.176.934	11.827.543
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-25.526.056	-16.572.819	-2.297.160	-2.663.575
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	1.754.692	0	0	0
	Andre driftsomkostninger	-2.348.762	-169.944	-174.482	-2.913
	Resultat af primær drift	4.093.689	30.231.382	-9.648.576	9.161.055
6	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.561.808	17.795.416
	Andre finansielle indtægter	510.966	1.090.444	3.553.977	495.759
7	Andre finansielle omkostninger	-7.833.332	-4.173.009	-4.696.793	-2.011.318
	Resultat før skat	-3.228.677	27.148.817	-5.229.584	25.440.912
	Skat af årets resultat	354.987	-3.617.624	2.355.894	-1.909.719
	Årets resultat	-2.873.690	23.531.193	-2.873.690	23.531.193
8	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	0	7.893	0	0
	Goodwill	22.506.226	28.076.473	244.110	596.187
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	22.506.226	28.084.366	244.110	596.187
	Grunde og bygninger	66.457.508	43.292.165	0	0
	Indretning af lejede lokaler	72.293.233	76.007.743	2.686.450	3.118.125
	Produktionsanlæg og maskiner	16.096.496	18.449.373	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.860.839	38.355.823	5.069.069	6.210.346
10	Materielle anlægsaktiver i alt	191.708.076	176.105.104	7.755.519	9.328.471
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	104.965.373	124.403.565
12	Deposita	1.597.182	2.592.091	607.882	529.375
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.597.182	2.592.091	105.573.255	124.932.940
	Anlægsaktiver i alt	215.811.484	206.781.561	113.572.884	134.857.598
	Råvarer og hjælpematerialer	19.945.652	19.100.470	55.164	55.164
	Varer under fremstilling	11.196.410	11.330.077	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.066.929	14.833.524	9.445.874	12.011.916
	Varebeholdninger i alt	47.208.991	45.264.071	9.501.038	12.067.080
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98.215.652	101.356.017	61.356.221	48.529.665
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	677.246	0
	Andre tilgodehavender	3.713.437	2.899.714	702.193	431.794
13	Periodeafgrænsningsposter	4.332.718	1.501.690	3.271.813	412.303
	Tilgodehavender i alt	106.261.807	105.757.421	66.007.473	49.373.762
	Likvide beholdninger	123	27.666.544	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	153.470.921	178.688.036	75.508.511	61.440.842
	Aktiver i alt	369.282.405	385.469.597	189.081.395	196.298.440

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
Note					
14	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	6.449.475
	Overført resultat	38.341.448	71.215.138	38.341.449	64.765.664
	Egenkapital i alt	40.341.448	73.215.138	40.341.449	73.215.139
15	Hensættelser til udskudt skat	3.733.973	4.405.531	1.044.303	1.021.266
16	Andre hensatte forpligtelser	0	3.268.550	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.733.973	7.674.081	1.044.303	1.021.266
17	Gæld til realkreditinstitutter	5.354.998	6.526.581	0	0
17	Leasingforpligtelser	9.636.777	15.816.656	136.183	972.324
17	Selskabsskat	316.571	5.761.778	0	0
17	Anden gæld	1.267.736	1.186.908	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.576.082	29.291.923	136.183	972.324
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.943.123	6.671.499	773.448	799.187
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	95.134.096	69.945.311	35.872.885	59.917.049
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	118.310.480	96.648.771	49.665.775	37.615.714
	Gæld til tilknyttede virksomheder	57.947.133	55.259.013	53.521.092	7.137.839
	Selskabsskat	3.392.027	2.873.366	0	4.847.458
	Anden gæld	26.904.043	43.890.495	7.726.260	10.772.464
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	308.630.902	275.288.455	147.559.460	121.089.711
	Gældsforpligtelser i alt	325.206.984	304.580.378	147.695.643	122.062.035
	Passiver i alt	369.282.405	385.469.597	189.081.395	196.298.440
18	Eventualaktiver				
19	Eventualforpligtelser				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24				
Saldo pr. 01.10.23	2.000.000	0	71.215.138	73.215.138
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-30.000.000	-30.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.873.690	-2.873.690
Saldo pr. 30.09.24	2.000.000	0	38.341.448	40.341.448

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.23 - 30.09.24

Saldo pr. 01.10.23	2.000.000	6.449.475	64.765.664	73.215.139
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-30.000.000	-30.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-6.449.475	3.575.785	-2.873.690
Saldo pr. 30.09.24	2.000.000	0	38.341.449	40.341.449

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	-2.873.690	23.531.193
22 Reguleringer	30.738.743	23.273.008
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.944.920	-2.145.740
Tilgodehavender	490.523	19.216.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.661.709	-612.197
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-14.298.335	-6.139.173
Andre hensatte forpligtelser	-3.268.550	-21.164.096
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	30.505.480	35.959.740
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	468.715	1.041.427
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.547.194	-4.173.009
Betalt selskabsskat	-5.243.405	0
Pengestrømme fra driften	18.183.596	32.828.158
Køb af materielle anlægsaktiver	-35.740.223	-1.623.028
Salg af materielle anlægsaktiver	1.781.259	1.379.343
23 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-62.493.869
Pengestrømme fra investeringer	-33.958.964	-62.737.554
Betalt udbytte	-30.000.000	-24.400.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.178.324	-294.792
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	25.188.785	69.855.619
Afdrag på leasingforpligtelser	-5.901.514	-3.567.474
Pengestrømme fra finansiering	-11.891.053	41.593.353
Årets samlede pengestrømme	-27.666.421	11.683.957
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	27.666.544	15.982.587
Likvide beholdninger ved årets slutning	123	27.666.544
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	123	27.666.544
I alt	123	27.666.544

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Indtægter ved forsikringsstatninger	Andre driftsindtægter	847.374	0	0	0
Negativ goodwill	Andre driftsindtægter	0	7.000.000	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.614.617	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger af tilgodehavender fra salg	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	1.754.692	0	0	0
Indtægtsførsel af hensættelse opstået ved overtagelse af virksomheder	Andre driftsindtægter	3.268.550	13.902.746	0	0
I alt		4.255.999	20.902.746	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

2. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeles sig således på aktiviteter:

Salg af produkter	949.173.768	720.236.252	513.850.712	526.717.336
I alt	949.173.768	720.236.252	513.850.712	526.717.336

Nettoomsætningen fordeles sig således på geografiske markeder:

Nettoomsætning, indland	850.210.046	646.188.369	486.526.645	489.664.240
Nettoomsætning, udland	98.963.722	74.047.883	27.324.067	37.053.096
I alt	949.173.768	720.236.252	513.850.712	526.717.336

3. Personaleomkostninger

Lønninger	146.327.319	99.828.120	32.272.578	26.510.006
Pensioner	16.448.836	7.504.311	2.498.784	0
Andre omkostninger til social sikring	2.856.044	1.662.133	477.034	281.962
Andre personaleomkostninger	3.737.725	2.729.987	883.511	794.670
I alt	169.369.924	111.724.551	36.131.907	27.586.638

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	348	211	66	58
--	-----	-----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	2.779.999	1.800.514	1.171.823	840.258
Vederlag til direktion	2.779.999	1.800.514	1.171.823	840.258

Vederlag til bestyrelse	581.250	403.356	245.008	188.237
-------------------------	---------	---------	---------	---------

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.361.249	2.203.870	1.416.831	1.028.495
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	585.480	525.000	40.800	50.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	15.000	0	0	0
Andre ydelser	134.605	65.000	60.000	35.000
I alt	735.085	590.000	100.800	85.000

5. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	5.576.899	3.869.135	352.077	352.078
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	18.334.540	12.703.684	1.945.083	2.311.497
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.614.617	0	0	0
I alt	25.526.056	16.572.819	2.297.160	2.663.575

6. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.035.644	22.269.252
Afskrivning på goodwill	0	0	-4.473.836	-4.473.836
I alt	0	0	5.561.808	17.795.416

7. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	985.426	462.945	2.056.607	203.015
Øvrige finansielle omkostninger	6.847.906	3.710.064	2.640.186	1.808.303
I alt	7.833.332	4.173.009	4.696.793	2.011.318

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
8. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-6.449.475	6.449.475
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	30.000.000	24.400.000	30.000.000	24.400.000
Overført resultat	-32.873.690	-868.807	-26.424.215	-7.318.282
I alt	-2.873.690	23.531.193	-2.873.690	23.531.193
Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	0	0	0	0

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.23	115.421	80.636.225
Afgang i året	-21.770	0
Kostpris pr. 30.09.24	93.651	80.636.225
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-107.528	-52.559.752
Afskrivninger i året	-6.652	-5.570.247
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.529	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-93.651	-58.129.999
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	22.506.226
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.23	0	5.008.233
Kostpris pr. 30.09.24	0	5.008.233
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	0	-4.412.046
Afskrivninger i året	0	-352.077
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	0	-4.764.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	244.110

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.23	63.838.374	83.143.667	19.913.127	119.863.740
Tilgang i året	30.291.487	0	1.556.832	6.599.590
Afgang i året	0	-2.339.532	-50.000	-13.941.378
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.814.950	647.450	0	0
Kostpris pr. 30.09.24	92.314.911	81.451.585	21.419.959	112.521.952
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-20.546.209	-7.135.924	-1.463.754	-81.507.917
Nedskrivninger i året	-1.614.617	0	0	0
Afskrivninger i året	-3.696.577	-3.347.009	-3.909.709	-7.328.266
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.324.581	50.000	13.175.070
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-25.857.403	-9.158.352	-5.323.463	-75.661.113
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	66.457.508	72.293.233	16.096.496	36.860.839
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.10.23	0	5.531.513	0	26.421.227
Tilgang i året	0	0	0	645.054
Afgang i året	0	-1.324.581	0	-7.181.512
Kostpris pr. 30.09.24	0	4.206.932	0	19.884.769
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	0	-2.413.388	0	-20.210.881
Afskrivninger i året	0	-431.675	0	-1.513.408
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.324.581	0	6.908.589
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	0	-1.520.482	0	-14.815.700
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	2.686.450	0	5.069.069
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.24	0	0	12.603.621	7.248.075

Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver er angivet for koncernen.

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.23	112.152.506
Kostpris pr. 30.09.24	112.152.506
Opskrivninger pr. 01.10.23	12.251.059
Afskrivninger på goodwill	-4.473.836
Årets resultat fra kapitalandele	9.069.894
Udbytte relateret til kapitalandele	-25.000.000
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	965.750
Opskrivninger pr. 30.09.24	-7.187.133
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	104.965.373
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	22.301.671
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Delika Engesvang A/S, Ikast-brande	100%
Delika Haderslev A/S, Haderslev	100%
Delika Aalborg A/S, Aalborg	100%
Delika Aarhus A/S, Aarhus	100%
Delika Christiansfeld A/S, Kolding	100%
Fabrikken LEPO A/S, Høje-Taastrup	100%

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.23	2.592.091
Tilgang i året	78.507
Afgang i året	-1.440.916
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	367.500
Kostpris pr. 30.09.24	1.597.182
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	1.597.182
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.23	529.375
Tilgang i året	78.507
Kostpris pr. 30.09.24	607.882
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	607.882

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af sædvanlige periodeafgrænsningsposter.

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	2.000	2.000.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.23	4.405.531	3.194.366	1.021.226	813.863
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	960.276	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-671.558	250.889	23.077	207.403
Udskudt skat pr. 30.09.24	3.733.973	4.405.531	1.044.303	1.021.266

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.10.23				3.268.550
Anvendt i året				-3.268.550
Forpligtelser pr. 30.09.24				0
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	0	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	0	3.268.550	0	0
I alt	0	3.268.550	0	0

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.184.609	0	6.539.607	7.717.931
Leasingforpligtelser	5.758.514	0	15.395.291	21.296.805
Selskabsskat	0	0	316.571	5.761.778
Anden gæld	0	0	1.267.736	1.186.908
I alt	6.943.123	0	23.519.205	35.963.422
Modervirksomhed:				
Leasingforpligtelser	773.448	0	909.631	1.771.511
I alt	773.448	0	909.631	1.771.511

18. Eventualaktiver

Koncern:

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.998 som ikke er indregnet, idet dette knytter sig til skattemæssige underskudssaldi som ikke kan udnyttes i sambeskatningen.

19. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leje og leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 13.070

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje og leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 8.370.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet DFG Investment A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.540 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.370.

Koncernen har overfor factoring selskab afgivet pantsætningsforbud i simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 73.850.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 20.156 har koncernen afgivet fordringsspan. Fordringsspanet omfatter pr. 30.09.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 98.216

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt pant i dets kapitalandele til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har overfor factoring selskab afgivet pantsætningsforbud i simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.DKK 60.286.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 14.842 har selskabet afgivet fordringsspan. Fordringsspanet omfatter pr. 30.09.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 61.356

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
DFG Investment A/S, Gentofte	Ejer 100%
Erhvervsinvest IV K/S, Gentofte	Ejer ultimativt over 50% af stemmerne i DFG Investment A/S

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DFG Investment A/S, Gentofte.

22. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	25.526.056	16.572.819
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.754.692	0
Finansielle indtægter	-510.966	-1.090.444
Finansielle omkostninger	7.833.332	4.173.009
Skat af årets resultat	-354.987	3.617.624
I alt	30.738.743	23.273.008

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
23. Køb af dattervirksomheder og aktiviteter		
Materielle anlægsaktiver	0	118.465.628
Varebeholdninger	0	19.228.385
Tilgodehavender	0	68.085.903
Likvide beholdninger	0	26.097.196
Udskudt skat	0	-960.276
Andre hensatte forpligtelser	0	-24.432.646
Gæld til realkreditinstitutter	0	-4.864.365
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	-11.222.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-33.503.085
Andre gældsforpligtelser	0	-89.254.159
Nettoaktiver	0	67.640.231
Goodwill i overtaget virksomhed	0	20.950.834
Anskaffelsessum i alt	0	88.591.065
Heraf likvide beholdninger	0	-26.097.196
Kontant anskaffelsessum	0	62.493.869

24. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Aktiverne som er overtaget i forbindelse med virksomhedshandlerne, er vurderet individuelt for om der er behov for korrektioner i forhold til bogført værdi på overtagelsestidspunktet. Ledelsen har identificeret aktivernes værdi som værende sammenlignelige med aktivernes bogførte værdi, og der er således opstået goodwill ved de køb hvor der er fornuftig drift, mens der har været hensættelse til tab og badwill på de køb hvor den tidligere drift har været negativ.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver i det omfang, der erhverves en bestående virksomhed (aktivitet). Såfremt overtagelsen sker ved erhvervelse af kapitalandele i en anden virksomhed, indregnes goodwill i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de overtagne nettoaktiver og købsvederlaget for virksomheden. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter i det omfang, der erhverves en bestående virksomhed (aktivitet). Såfremt overtagelsen sker ved erhvervelse af kapitalandele i en anden virksomhed, indregnes negativ goodwill i koncernregnskabet under periodeafgrænsningsposter og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indtægtsføres i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valuta-

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, produktionsomkostninger, salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	3	0
Goodwill	10-20	0
Bygninger	5-30	0
Indretning af lejede lokaler	5-28	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe-

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnit-

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10-20 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. 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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke ud-

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsreg-

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.