

Orskov Foods A/S

Årsrapport for regnskabsåret 1/7 2017 - 30/6 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
22/11 2018



Carlos Ragone
Dirigent

ÅRSRAPPORTENS INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskabet	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse	14
Balance	15-16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18-22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Orskov Foods A/S

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Oure, den 16. november 2018

Direktion:



Carlos Ragone

Bestyrelse:



Uffe Frovst



Niels Ørskov Christensen



Bo Møller Andersen



Per Møller Andersen



Carlos Ragone

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Orskov Foods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Orskov Foods A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. november 2018

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711



Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor
MNE-nr. mne3901

Selskabsoplysninger

Selskabet	Orskov Foods A/S Hammesbrovej 12 5883 Oure CVR-nr.: 13923299 Stiftet: 01.01.1990 Hjemsted: Svendborg Kommune Regnskabsår: 01.07 – 30.06 Telefon: 62281202 E-mail: mail@orskovfoods.com
Direktion	Carlos Ragone
Bestyrelse	Uffe Frovst Niels Ørskov Christensen Bo Møller Andersen Per Møller Andersen Carlos Ragone
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab
Bank	Danske Bank, Odense.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.DKK	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	430.876	360.321	428.846	423.028	444.067
Bruttoresultat	47.293	45.097	42.480	45.420	57.315
Resultat af primær drift	13.533	10.831	10.263	16.250	28.057
Finansielle poster, netto	-3.770	-4.473	-11.902	-6.618	-15.772
Årets resultat	9.918	4.598	-1.878	6.646	7.396
Balance					
Samlede aktiver	269.174	293.415	281.500	273.087	271.577
Investering i materielle anlægsaktiver	5.970	17.796	12.872	1.337	2.246
Egenkapital	66.438	46.890	41.245	46.997	41.261
NØGLETAL					
Rentabilitet					
Afkastningsgrad	5%	4%	4%	6%	10%
Egenkapitalens forrentning	18%	10%	-4%	15%	20%
Soliditet					
Soliditetsgrad	25%	16%	15%	17%	15%
Øvrige					
Antal medarbejdere	60	62	61	55	55

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens anbefalinger

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål er at drive handel, investerings- og finansieringsvirksomhed.

Hovedaktivitet

Selskabet beskæftiger sig med engrossalg af frugt, bær og grøntsager til konsum og industri. Salget sker primært til det danske og øvrige europæiske marked. Selskabet driver frugtpakkeri, fryse-/kølehusvirksomhed samt produktion af most, dybfrosne bær og grøntsager.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2017/18 udviser et overskud på tkr. 9.918, og balancen pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på tkr. 66.438.

Årets resultat anses i det væsentligste for tilfredsstillende og på niveau med de tidligere fremsatte forventninger.

Forventninger til fremtiden

For det kommende år forventes en stigende omsætning på niveau 450 mio. kr. og et resultat i niveauet 15 - 20 mio. kr.

Der henvises i øvrigt til resultatopgørelse, balance og noter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke i året aktiveret forsknings- og udviklingsomkostninger.

Samfundsansvar

Selskabet har ingen offentliggjort CSR-politik, herunder politik for menneskerettigheder og klima. Selskabets CSR-politik er alene tilgængelig på www.sedexglobal.com som er en online CSR portal.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet driver en forsvarlig drift med fokus på produktkvalitet og produktionsforhold under hensyntagen til og med respekt for miljøet.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets primære forretningsområde omfattende handel med frugt, bær og grøntsager, kan grundet udsving i høstudbytte påvirkes af store prisudsving. Som følge heraf kan selskabets lagerværdi ligeledes påvirkes.

Valutarisici

Selskabet har transaktioner i udenlandsk valuta, herunder en væsentlig andel af varekøb i PLN og USD. Selskabet er derfor eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift.

Renterisici

Den rentebærende langfristede gæld til tilknyttede virksomheder er indgået til fast rente, mens øvrig rentebærende gæld og likvider er med variabel rente.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Orskov Foods A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Følgende undtagelsesbestemmelser er anvendt

- Koncernregnskab er ikke udarbejdet, idet selskabet er en del af en overliggende koncern jf. årsregnskabslovens § 112, stk. 1. Koncernregnskab udarbejdes i NØC Holding ApS, CVR-nr. 25 26 41 85, Svendborg Kommune.
- Pengestrømsopgørelse er ikke udarbejdet, idet disse indgår i koncernregnskabet jf. årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet for 2017/18 er aflagt i DKK.

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitalen primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Segmentoplysning

Der gives oplysninger på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

I resultatopgørelsen indtægtsføres nettoomsætning efter faktureringsprincippet. Der foretages normal periodisering af indtægter og omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt merværdi og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der foretages over aktivernes forventede brugstid, der for goodwill er 5 år.

Opgørelse af goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet.

Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der foretages over aktivernes forventede brugstid.

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/driftsudgifter.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasing-ydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode. Resultat i den tilknyttede virksomhed medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af tilknyttede virksomheder".

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Øvrige finansielle anlægsaktiver er værdiansat til anskaffelsessum.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kalkuleret kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og 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. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig af-dækning.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Udbytte

Forslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Orskov Foods A/S

Resultatopgørelse for 1. juli 2017 - 30. juni 2018

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>i kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>i tkr.</u>
1. Nettoomsætning	430.875.943	360.321
Omkostninger til råvarer mv.	-353.467.976	-295.911
Andre eksterne omkostninger	-30.115.269	-19.313
Bruttofortjeneste	47.292.699	45.097
2. Personaleomkostninger	27.463.426	27.907
3. Afskrivninger	6.296.623	6.359
	<u>33.760.049</u>	<u>34.266</u>
Resultat før finansielle poster og skat	13.532.650	10.831
9. Resultat af tilknyttede virksomheder	3.321.456	-1.306
4. Finansielle indtægter	528.546	2.953
5. Finansielle omkostninger	-7.619.892	-6.120
	<u>-3.769.890</u>	<u>-4.473</u>
Resultat før skat	9.762.760	6.358
6. Skat af årets resultat	155.662	-1.760
Årets resultat	9.918.422	4.598

Orskov Foods A/S

Balance**AKTIVER**

<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u> <u>i kr.</u>	<u>30/6 2017</u> <u>i tkr.</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	17.821.084	18.358
Produktionsanlæg og maskiner	19.402.179	21.589
Driftsmateriel og inventar	2.939.832	858
Anlæg under udførelse.....	0	634
8. Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.163.095</u>	<u>41.439</u>
Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	39.307.564	27.419
Kapitalandel i associerede virksomheder	0	0
Værdipapirer	52.280	53
9. Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>39.359.844</u>	<u>27.472</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>79.522.940</u>	<u>68.912</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	30.416.208	31.834
Tilgodehavender fra salg	81.750.452	79.646
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	75.318.871	100.908
Tilgodehavender hos associerede virksomheder.....	0	12.015
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	2.110.878	0
Andre tilgodehavender	4.232	48
Tilgodehavender i alt	<u>159.184.434</u>	<u>192.618</u>
Likvide beholdninger	50.206	52
Omsætningsaktiver i alt	<u>189.650.848</u>	<u>224.504</u>
Aktiver i alt	<u>269.173.787</u>	<u>293.415</u>

Orskov Foods A/S

Balance**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u> <u>i kr.</u>	<u>30/6 2017</u> <u>i tkr.</u>
Egenkapital		
Aktiekapital	900.000	900
Overført resultat	61.538.434	45.090
Udbytte for regnskabsåret.....	4.000.000	900
Egenkapital i alt	66.438.434	46.890
Hensættelser		
10. Udskudt skat	2.557.317	602
Hensættelser i alt	2.557.317	602
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	4.385.246	4.801
Kreditinstitutter i øvrigt	6.285.583	7.681
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.919.950	4.107
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.601.037	17.101
11. Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.191.816	33.690
Kortfristet del af langfristet gæld	18.647.457	33.248
Kreditinstitutter	77.670.640	88.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.303.251	23.255
Gæld til tilknyttede virksomheder	62.060.611	62.023
Selskabsskat	0	1.777
Anden gæld	3.304.262	3.545
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	181.986.220	212.233
Gældsforpligtelser i alt	200.178.036	245.923
Passiver i alt	269.173.787	293.415
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13. Eventualforpligtelser og kautionsforpligtelser		
14. Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter		
15. Særlige poster		
16. Nærtstående parter		

Orskov Foods A/S

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	i kr.	i kr.	i kr.	i kr.
Egenkapital				
Egenkapital primo.....	900.000	45.090.424	900.000	46.890.424
Årets resultat.....		5.918.422	4.000.000	9.918.422
Valutakursregulering mv.		-1.470.412		-1.470.412
Tilskud NØC Holding ApS.....		12.000.000		12.000.000
Betalt ordinært udbytte.....			-900.000	-900.000
Egenkapital ultimo.....	900.000	61.538.434	4.000.000	66.438.434

Selskabskapitalen udgør nominelt kr. 900.000, fordelt i kapitalandele a kr. 1

Orskov Foods A/S

Noter

	2017/18 i kr.	2016/17 i tkr.
1. Nettoomsætning		
Omsætning indland.....	288.165.285	252.349
Omsætning eksport.....	148.422.534	114.969
Bonus.....	-5.711.876	-6.997
I alt.....	430.875.943	360.321
2. Personalemkostninger		
Lønninger og gager.....	25.097.122	25.570
Pensioner.....	1.139.013	1.154
Øvrige personaleomkostninger.....	1.227.291	1.184
I alt.....	27.463.426	27.907
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse.....	908.296	961
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede.....	60	62
3. Afskrivninger		
Goodwill.....	0	300
Bygninger.....	1.370.387	1.680
Produktionsanlæg og maskiner.....	4.523.473	4.059
Driftsmateriel og inventar.....	402.763	319
	6.296.623	6.359
4. Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder.....	438.062	2.864
Øvrige finansieringsindtægter.....	90.485	89
	528.546	2.953
5. Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder.....	5.607.674	4.289
Øvrige finansieringsomkostninger.....	2.012.219	1.831
	7.619.892	6.120
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige resultat.....	-2.110.878	1.778
Regulering vedr. tidligere år.....	1.577.407	0
Årets ændring i udskudt skat.....	377.809	-18
	-155.662	1.760
7. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret.....	4.000.000	900
Overført overskud.....	5.918.422	3.698
Disponeres i alt.....	9.918.422	4.598

Orskov Foods A/S

Noter

	Grunde og bygninger i kr.	Bygninger på lejet grund i kr.	Prod.anlæg og maskiner i kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo.....	24.030.194	6.985.991	67.198.095
Tilgang.....	833.234	0	2.337.061
Afgang.....	0	0	-1.069.580
Samlet kostpris ultimo.....	<u>24.863.428</u>	<u>6.985.991</u>	<u>68.465.577</u>
Afskrivninger primo.....	7.713.828	4.944.120	45.609.505
Årets afskrivninger.....	1.201.405	168.982	4.523.473
Afskrivninger årets afgang.....	0	0	-1.069.580
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>8.915.233</u>	<u>5.113.102</u>	<u>49.063.398</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>15.948.195</u>	<u>1.872.889</u>	<u>19.402.179</u>
	Driftsmateriel og inventar i kr.	Anlæg under opførelse	I alt materielle anlægsaktiver i kr.
Kostpris primo.....	5.771.528	634.340	104.620.149
Tilgang.....	2.799.439	0	5.969.734
Afgang.....	-1.965.859	-634.340	-3.669.779
Samlet kostpris ultimo.....	<u>6.605.108</u>	<u>0</u>	<u>106.920.104</u>
Afskrivninger primo.....	4.913.305	0	63.180.758
Årets afskrivninger.....	402.763	0	6.296.623
Afskrivninger årets afgang.....	-1.650.792	0	-2.720.372
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>3.665.276</u>	<u>0</u>	<u>66.757.009</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>2.939.832</u>	<u>0</u>	<u>40.163.095</u>
Heraf finansielt leasede produktionsanlæg og maskiner.....			<u>7.239.966</u>

Orskov Foods A/S

Noter

9. Finansielle anlægsaktiver	Værdipapirer i kr.	Kapitalandel i associerede virksomheder i kr.	Kapitalandel i tilknyttede virksomheder i kr.
Kostpris primo.....	77.000	400.200	27.505.371
Tilgang.....	0	0	16.802.003
Samlet kostpris ultimo.....	<u>77.000</u>	<u>400.200</u>	<u>44.307.374</u>
Værdireguleringer primo.....	-24.240	-400.200	-85.878
Andel af årets resultat.....	0	0	3.321.456
Kursregulering/Valutakursregulering.....	-480	0	-1.470.412
Negativ værdi modregnet i tilgh. ultimo.....	0	0	-6.764.976
Værdireguleringer ultimo.....	<u>-24.720</u>	<u>-400.200</u>	<u>-4.999.810</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>52.280</u>	<u>0</u>	<u>39.307.564</u>

	Stemme- & ejerandel	Egenkapital i tkr.	Årets resultat i tkr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Ørskovs Frugtplantage ApS (Svb. Kommune)	100%	1.560	-707
Ådalens Frugtplantage ApS (Svb. Kommune).....	100%	-1.145	-718
Orskov Foods S.A. (Polen).....	100%	35.057	8.916
Sociedad N.O.C. Inversiones Chile Ltda.....	99%	903	0
Exportadora Orskov Foods Ltda. Chile.....	97%	3.547	-4.400

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Sociedad Comercial Agrofreeze Chile Ltda..... 50%/59%

Årsrapport foreligger ikke

10. Udskudt skat	30/6 2018 i kr.	30/6 2017 i tkr.
Saldo primo	602.101	620
Årets ændring	1.955.216	-18
Saldo ultimo	<u>2.557.317</u>	<u>602</u>

Orskov Foods A/S

Noter

	30/6 2018 i kr.	Afdrag første år i kr.	Restgæld efter 5 år i kr.
11. Gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	4.801.149	415.903	2.703.110
Gæld kreditor.....	3.919.950	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	7.681.075	1.395.492	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.437.099	16.836.062	0
	36.839.273	18.647.457	2.703.110

I gæld til kreditinstitutter indgår finansiel leasing med tkr. 7.681.
Samlede fremtidige leasingydelser udgør tkr. 8.019.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank A/S er deponeret følgende:
Ejerpantebrev med pant i ejendommen Odensevej 16, stort tkr. 16.600, regnskabsmæssig værdi udgør tkr. 15.657.

Der er afgivet virksomhedspant, stort tkr. 10.000, med pant i følgende:	tkr.
Produktionsanlæg og maskiner	10.757
Handelsvarer	30.416
Simple fordringer.....	159.184

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør tkr. 4.346, jf. note 9, er købt med ejendomsforbehold, hvor restgælden pr. 30. juni 2018 udgør tkr. 3.920.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør tkr. 7.240, jf. note 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2018 udgør tkr. 8.019.

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelse for opsigelsesperioden på lejemål udgør tkr. 2.712.

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser udgør tkr. 307.

Selvskyldnerkaution overfor Danske Bank for ethvert mellemværende med Ørskovs Frugtplantage ApS. Gælden udgør pr. 30. juni 2018 tkr. 0.

Selskabet har afgivet selskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders realkreditgæld. Restgæld udgør pr. 30. juni 2018 tkr. 26.159.

Noter

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser, fortsat

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor de tilknyttede virksomheder Ådalens Frugtplantage ApS og Ørskovs Frugtplantage ApS.

Selskabet er omfattet af obligatorisk sambeskatning, hvorfor selskabet overfor SKAT har en betalingsforpligtelse for skatter mv. inden for sambeskatningskredsen.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for NØC Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på selskabsskatter mv. udgør et tilgodehavende på 4.253 tkr. pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre ændring i selskabets hæftelse.

14. Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Selskabet anvender valutaterminskontrakter som led i sikring af indregnede og ikke indregnede transaktioner.

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter væsentligst tilgodehavender og gældsforpligtelser. Pr. 30. juni 2018 består de sikrede valutaer af 1.000.000 PLN. Den indregnede nettoværdi udgør tkr. 5. De sikrede terminsforretninger udløb i juli måned 2018.

15. Særlige poster

Selskabet har konstateret et tab på tilgodehavende hos associeret selskab i Chile. Tabet skyldes uoverensstemmelser med selskabets samarbejdspartner i Chile der har påført det associerede selskab store tab. Årets nedskrivning udgør tkr. 12.015. Årets tab modsvares af koncerntilskud fra moderselskab på t.kr. 12.000, således at selskabets finansielle situation er uændret. Koncerntilskud er bogført direkte på egenkapitalen.

16. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

Ørskov/Ørbæk Holding ApS, cvr.nr.: 34 88 39 20

Hammesbrovej 12, 5883 Oure, Svendborg kommune.

Ørskov/Ørbæk Holding ApS ejer 100% af aktiekapitalen i virksomheden.

Orskov Foods har haft lån hos moderselskabet, der er forrentet på markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for NØC Holding ApS, Hammesbrovej 12, 5883 Oure.