


Orskov Foods A/S

Hammesbrovej 12, 5883 Oure


CVR-nr. 13 92 32 99

Årsrapport for perioden

1. juli 2022 til 30. juni 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. december 2023

Niels Ørskov Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter	15
Egenkapitalopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Orskov Foods A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 28. december 2023

Direktion

Thomas Miguel Ragone
adm. direktør

Bestyrelse

Niels Ørskov Christensen

Mikael Heé
formand

Thomas Miguel 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 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28. december 2023

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.: 13 92 32 99 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Stiftet: 1. januar 1990 Hjemsted: Svendborg
Bestyrelse	Niels Ørskov Christensen Mikael Heé, formand Thomas Miguel Ragone
Direktion	Thomas Miguel Ragone, adm. direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Pengeinstitut	Danske Bank Albani Torv 2 5000 Odense C

Hoved- og nøgletal

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

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	535.245	472.083	392.545	442.598	431.989
Bruttofortjeneste	46.658	47.020	49.497	47.148	49.715
Resultat før finansielle poster	10.056	6.892	14.189	8.178	15.340
Resultat af finansielle poster	-32.001	-8.971	-2.367	-4.159	-9.654
Årets resultat	-22.625	-2.082	9.414	4.508	2.951
Balance					
Balancesum	332.873	360.287	257.234	258.635	287.645
Investering i materielle anlægsaktiver	1.728	11.471	5.740	3.160	4.153
Egenkapital	49.953	72.004	76.724	68.970	66.379
Antal medarbejdere	58	61	60	61	62
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3%	2%	6%	3%	6%
Soliditetsgrad	15%	20%	30%	27%	23%
Forrentning af egenkapital	-37%	-3%	13%	7%	4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

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

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 22.625.259, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 49.952.537.

Årets resultat er væsentligt under det forventede. Trods en omsætning, der overstiger forventningerne, har stigende omkostninger, primært inden for transport, energi og finansiering, bidraget negativt til en reduceret indtjening. Desuden har selskabet, som en reaktion på de i løbet af året faldende priser på det globale marked, foretaget en nedskrivning af varelageret i datterselskab på ca. 9 mio. kr.

Forventninger til fremtiden

For det kommende regnskabsår forventes en omsætning på niveau 500 mio. kr. og et 0-resultat. Den fortsatte usikkerhed omkring transport- og energipriser, kan dog påvirke forventningerne til resultatet. Virksomheden er i gang med at implementere strategier for at reducere disse usikkerhedsfaktorer på flere nøgleområder, hvilket forventes at styrke grundlaget for den fremtidige indtjening. Detaljeret information findes i den vedhæftede resultatopgørelse, balancen samt tilhørende noter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Der henvises endvidere til note 20.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der er ikke i året aktiveret forsknings- og udviklingsomkostninger.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet drives forsvarligt med fokus på produktkvalitet og produktionsforhold under hensyntagen til og med respekt for miljøet.

Ledelsesberetning

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 lagerva 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 i fast rente, mens øvrig rentebærende gæld og likvider er med variabel rente.

Samfundsansvar

Orskov Foods A/S håndterer årligt ca. 60.000 tons frugt og frugtprodukter og beskæftiger mere end 290 personer på vores 6 enheder i 3 forskellige lande.

Vi erkender dermed, at vi har ansvaret for det samfund, vi er en del af og, arbejder derfor for at fremme bæredygtig udvikling og med at skabe en positiv påvirkning på samfundet.

Bæredygtig dyrkning:

Orskov Foods A/S har egen plantage, hvor vi dyrker økologiske og konventionelle æbler og pærer. Det er vigtigt for os, at vi til enhver tid benytter os af den seneste viden for bedst mulig udnyttelse af arealer og størst muligt udbytte ikke mindst med mindst aftryk på miljøet. Vi har stor fokus på at sikre, at vi ikke gør skade på grundvand og dyrelivet.

Derfor har vi etableret drypvanding i mere end 90% af plantagen. Drypvanding sikrer, at der ikke bruges unødigt meget vand, da det rammer nøjagtigt, hvor der er brug for det. Dette muliggør en besparelse på ca. 70% vand. I dag gødes træerne også igennem drypvandingssystemet, hvilket betyder, at vi bruger 2/3 mindre gødning end tidligere. Derudover opdaterer og efteruddanner vi løbende vores medarbejdere i den nyeste viden, så de kan skåne miljøet bedst muligt. Dertil sørger vi for at bidrage til et rigt insektliv, som er vigtigt for naturen. Derfor lades dele af vores uopdyrkede ådale og enge stå uberørt som vild natur, ligesom vilde blomsterstriber etableres, hvor det er muligt for at bidrage til insekternes trivsel.

Ledelsesberetning

Madspild:

Under håndtering af frugt og bær fra jord til bord vil der være et naturligt svind grundet forskellige kvalitetskrav til forskellige produktkategorier. Der er således en naturlig selektering, når produkter udvælges til detailsalg. Produkter, der ikke lever op til detailsalg, kan ofte benyttes til saft- eller puréprodukter. Kasserer eller nedkategoriseres produkter til ikke at kunne benyttes til fødevarer, bliver disse afsat til produktion af biogas. Dette betyder, at produkterne ikke skal håndteres som affald, men indgår i en videre proces, hvor affaldsprodukter videre kan benyttes som gødning i landbruget.

Medarbejdere:

Vi har fokus på vores medarbejderes trivsel og sikkerhed.

Vi tilstræber en ligelig fordeling mellem mænd og kvinder i vores virksomheder og lige muligheder for medarbejdere og jobkandidater uanset etnisk baggrund, religion, politisk overbevisning, seksuel orientering eller eventuelle handicaps.

Vores mål er til enhver tid at opnå fuld balance (50/50%) på køn, dog aldrig på bekostning af kompetencer. Virksomhedens spændvidde og geografiske lokaliteter lægger op til stor mangfoldighed i medarbejdersammensætningen. Vi er overbeviste om, at en differentieret medarbejderskare med forskellige nationaliteter og kulturer samt en balanceret kønssammensætning, giver en stor rummelighed, et bedre arbejdsmiljø og en højere tolerance. Vi tager aktiv handling for at beskæftige en differentieret gruppe af mennesker fra alle samfundslag, og vi ønsker at styrke den faglige stolthed i alle vores stillinger.

FN's 17 verdensmål:

Verdensmålene udgår 17 konkrete mål, som forpligter alle FN's medlemslande til helt at afskaffe fattigdom og sult i verden, reducere uligheder, sikre god uddannelse og bedre sundhed til alle, anstændige jobs og mere bæredygtig vækst. Hos Orskov Foods A/S har vi valgt at læne os op ad FN's 17 verdensmål og de 169 delmål, der motiverer os til at gøre vores arbejde bedre. Vi har derfor startet en arbejdsgruppe op, der har identificeret fire verdensmål, hvor vi tror på, at vi kan gøre en forskel for mennesker og naturen. Det drejer sig særligt om følgende fire verdensmål; nr. 3 – der handler om at sikre et sundt liv og fremme trivsel for alle, nr. 8 – der handler om at skabe anstændige jobs og økonomisk vækst, nr. 12 – der handler om at opnå en mere bæredygtig produktion, som belaster miljøet mindst muligt samt nr. 13 – der handler om at bekæmpe klimaforandringer og deres konsekvenser.

Menneskerettigheder og anti-korruption:

Der er ikke identificeret væsentlige risici i relation til menneskerettigheder og anti-korruption. Årsagen hertil er primært, at Orskov Foods A/S driver forretning i gennemregulerede markeder, hvor myndigheder fører kontrol med erhvervslivets efterlevelse af lovgivningen, og hvor arbejdsmarkedets parter aftaler arbejdsforhold, herunder i relation til menneskerettigheder. Konkret har Orskov Foods A/S ikke oplevet forsøg på korruption. Der vurderes således ikke at være risici i et omfang, der nødvendiggør opstilling af politikker på områderne menneskerettigheder og anti-korruption.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse om kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Der henvises til redegørelsen for koncernen i årsrapporten for 2022/23 for moderselskabet Ragone Holding ApS, CVR- nr. 43 97 65 24.

Redegørelse for dataetik

Der henvises til redegørelsen for koncernen i årsrapporten for 2022/23 for moderselskabet Ragone Holding ApS, CVR- nr. 43 97 65 24.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Nettoomsætning	1	535.244.911	472.082
Andre driftsindtægter		289.746	162
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	3	-468.156.609	-404.253
Andre eksterne omkostninger		-20.720.492	-20.972
Bruttoresultat		46.657.556	47.019
Personaleomkostninger	2,3	-31.020.133	-33.724
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		15.637.423	13.295
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.581.195	-6.045
Andre driftsomkostninger		0	-358
Resultat før finansielle poster		10.056.228	6.892
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-23.900.830	-3.368
Finansielle indtægter	4	3.729.727	650
Finansielle omkostninger	5	-11.830.240	-6.254
Resultat før skat		-21.945.115	-2.080
Skat af årets resultat	6	-680.144	-2
Årets resultat		-22.625.259	-2.082
Resultatdisponering	7		

Balance 30. juni

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	8	10.661.365	11.370
Bygninger på lejet grund	8	1.027.983	1.197
Produktionsanlæg og maskiner	8	10.895.981	13.590
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	5.024.218	5.535
Materielle anlægsaktiver		27.609.547	31.692
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	20.192.652	28.517
Kapitalandele i kapitalinteresser	10	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	47.000	47
Finansielle anlægsaktiver		20.239.652	28.564
Anlægsaktiver i alt		47.849.199	60.256
Handelsvarer		26.976.006	38.286
Svømmende varer		2.996.546	0
Forudbetaling for varer		0	1.290
Varebeholdninger		29.972.552	39.576
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.537.995	84.936
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		161.258.130	174.160
Andre tilgodehavender		157.420	1.351
Periodeafgrænsningsposter	12	83.255	0
Tilgodehavender		255.036.800	260.447
Likvide beholdninger		14.599	11
Omsætningsaktiver i alt		285.023.951	300.034
Aktiver i alt		332.873.150	360.290

Balance 30. juni

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		900.000	900
Overført resultat		49.052.537	71.104
Egenkapital		49.952.537	72.004
Hensættelse til udskudt skat	13	1.425.861	1.331
Hensatte forpligtelser i alt		1.425.861	1.331
Gæld til realkreditinstitutter		2.335.919	2.737
Andre kreditinstitutter		5.918.630	1.032
Anden gæld		1.422.838	1.375
Langfristede gældsforpligtelser	14	9.677.387	5.144
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	2.600.000	1.735
Banker		163.471.711	166.966
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.612.579	24.782
Gæld til tilknyttede virksomheder		80.137.418	76.898
Selskabsskat		585.156	172
Anden gæld		9.410.501	11.258
Kortfristede gældsforpligtelser		271.817.365	281.811
Gældsforpligtelser i alt		281.494.752	286.955
Passiver i alt		332.873.150	360.290
Særlige poster	3		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter	18		
Nærtstående parter og ejerforhold	19		
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	20		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	900.000	71.104.355	72.004.355
Valutakursregulering	0	573.441	573.441
Årets resultat	0	-22.625.259	-22.625.259
Egenkapital 30. juni	900.000	49.052.537	49.952.537

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning		
Omsætning, indland	290.140.426	280.741
Omsætning, eksport	247.782.989	193.412
Bonus	-2.678.504	-2.071
Nettoomsætning i alt	535.244.911	472.082
2 Personalemkostninger		
Lønninger	28.459.370	31.492
Pensioner	1.292.902	1.287
Andre personaleomkostninger	1.267.861	945
	31.020.133	33.724
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion og bestyrelse	2.082.951	1.055
	2.082.951	1.055
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	58	61
3 Særlige poster		
Omkostninger til råvarer indeholder ekstraordinære omkostninger vedrørende transfer pricing korrektion i datterselskab.		
Særlige poster indregnet i resultatopgørelsen:		
Lønforpligtelser ved omstruktureringer m.m. (indregnet under personaleomkostninger)	648.000	3.900
Transfer Pricing korrektion, datterselskab (indregnet i omkostninger til råvarer og hjælpematerialer)	6.240.318	0
	6.888.318	3.900

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.367.605	614
Andre finansielle indtægter	2.362.122	36
	3.729.727	650
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.347.299	3.357
Andre finansielle omkostninger	9.482.941	2.897
	11.830.240	6.254
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	585.156	172
Årets udskudte skat	94.988	-170
	680.144	2
7 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-22.625.259	-2.082
	-22.625.259	-2.082

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger kr.	Bygninger på lejet grund kr.	Produktionsan- læg og maski- ner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli	24.981.928	6.985.991	78.061.572	10.544.664
Tilgang i årets løb	0	0	1.361.088	366.999
Afgang i årets løb	0	0	0	-950.853
Kostpris 30. juni	<u>24.981.928</u>	<u>6.985.991</u>	<u>79.422.660</u>	<u>9.960.810</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	13.612.245	5.789.025	64.473.249	5.008.719
Årets afskrivninger	708.318	168.983	4.053.430	650.463
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	-722.590
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>14.320.563</u>	<u>5.958.008</u>	<u>68.526.679</u>	<u>4.936.592</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>10.661.365</u>	<u>1.027.983</u>	<u>10.895.981</u>	<u>5.024.218</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.086.848</u>	<u>2.362.436</u>

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	44.307.374	44.307
Tilgang i årets løb	17.031.000	0
Kostpris 30. juni	61.338.374	44.307
Værdireguleringer 1. juli	-15.789.910	-11.133
Valutakursregulering	1.472.777	-1.138
Årets resultat	-23.278.516	-3.368
Elimineringer af intern avance på varebeholdninger	-659.240	0
Overførsler i årets løb	-1.723.074	-2.911
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-1.167.759	2.760
Værdireguleringer 30. juni	-41.145.722	-15.790
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	20.192.652	28.517

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ørskovs Frugtplantage ApS	Danmark	100%	290.414	-3.924.364
Ådalens Frugtplantage ApS	Danmark	100%	2.116.237	459.848
Orskov Foods S.A.	Polen	100%	17.786.000	-21.641.000
Sociedad N.O.C Inversiones Chile Ltda	Chile	100%	0	0
Orskov Foods SpA Chile	Chile	100%	-1.267.000	1.167.760

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli	400.200	400
Kostpris 30. juni	400.200	400
Værdireguleringer 1. juli	-400.200	-400
Værdireguleringer 30. juni	-400.200	-400
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sociudad Comercial Agrofreeze Chile Ltda	Chile	50%	0	0

11 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	kr.
Kostpris 1. juli	64.160
Kostpris 30. juni	64.160
Værdireguleringer 1. juli	-17.160
Værdireguleringer 30. juni	-17.160
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	47.000

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forbrugsafgifter.

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.330.873	1.500
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	94.988	-170
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	1.425.861	1.330
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle aktiver	3.055.743	1.620
Omsætningsaktiver	191.874	264
Gældsforpligtelser	-1.821.268	-553
	1.425.861	1.331

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.151.723	2.735.919	400.000	690.000
Andre kreditinstitutter	2.352.084	8.118.630	2.200.000	740.000
Anden gæld	1.374.723	1.422.838	0	0
	6.878.530	12.277.387	2.600.000	1.430.000

I gæld til andre kreditinstitutter indgår finansiel leasing med t.kr. 8.119.

Samlede fremtidige leasingydelse udgør t.kr. 8.309.

Noter

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
15 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	458.322	446
Mellem 1 og 5 år	589.145	737
	1.047.467	1.183
	1.047.467	1.183
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	2.547.000	2.547

16 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution overfor Danske Bank for ethvert mellemværende med Ørskovs Frugtplantage ApS. Gælden udgør pr. 30. juni 2023 t.kr. 28.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders realkreditgæld. Restgæld udgør pr. 30. juni 2023 t.kr. 24.783.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor de tilknyttede virksomheder Ådalens Frugtplantage ApS, Ørskovs Frugtplantage ApS og Orskov Foods SpA, Chile.

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 Ragone Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på selskabsskatter mv. udgør 0 kr. pr. 30. juni 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre ændring i selskabets hæftelse.

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Danske Bank A/S er deponeret følgende:

Ejerpantebrev med pant i ejendommen Odensevej 16, stort t.kr. 16.600. Den regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 10.661.

Der er afgivet virksomhedspant, stort t.kr. 50.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner, handelsvarer og simple fordringer. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør t.kr. 136.434.

18 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 væsentlige tilgodehavender og gældsforpligtelser. Pr. 30. juni 2023 består de sikrede valutaer af 2.000.000 PLN. Den indregnede nettoværdi udgør t.kr. 1. De sikrede terminsforretninger udløb i juli måned 2023.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Selskabets nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter:

Orskov Foods Holding ApS, CVR-nr. 34 88 39 20.

Hammesbrovej 12, 5883 Oure, Svendborg Kommune.

Orskov Foods Holding ApS ejer 100% af aktiekapitalen i selskabet.

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

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

20 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Den fortsatte krig i Ukraine udfordrer forsyningskæderne og fastholder usikkerheden omkring forsyningsikkerheden og prisniveauet for selskabets omkostninger, især på energi. Udover ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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 sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK.

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 Ragone Holding ApS, CVR-nr. 43 97 65 24, Svendborg Kommune.

Pengestrømsopgørelse er ikke udarbejdet, idet disse indgår i koncernregnskabet, jf. årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer mv. omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets nettoomsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle aktiver

Immaterielle anlægsaktiver

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

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændessummen 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 erhvervelsestidspunktet.

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0-15 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-10 %
Driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt at for 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 fastsættes en kan pålidelig genindvindingsværdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kalkuleret kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling 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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der affholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

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

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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