
A/S O. V. Jørgensen Holding

Færgevejen 2, 3390 Hundested

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 16 22 33 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/11 2019

Advokat Mogens Bacci
Hartz
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 15

Noter til årsregnskabet 17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for A/S O. V. Jørgensen Holding.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 25. november 2019

Direktion

Henrik Mikkelsen

Ole Verner Jørgensen

Peter Kanstrup Grav

Bestyrelse

Mogens Bacci Hartz
formand

Henrik Mikkelsen

Ole Verner Jørgensen

Peter Kanstrup Grav

Anders Arvai

Ole Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S O. V. Jørgensen Holding

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A/S O. V. Jørgensen Holding for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Hillerød, den 25. november 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S O. V. Jørgensen Holding
Færgevejen 2
3390 Hundested

Telefon: 47 93 70 14

Telefax: 47 93 73 14

CVR-nr.: 16 22 33 87

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Halsnæs

Bestyrelse

Mogens Bacci Hartz, formand
Henrik Mikkelsen
Ole Verner Jørgensen
Peter Kanstrup Grav
Anders Arvai
Ole Andersen

Direktion

Henrik Mikkelsen
Ole Verner Jørgensen
Peter Kanstrup Grav

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Advokat

August Jørgensen Advokater I/S

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Hoved- og nøgletal

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

| | Koncern | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018/19 TDKK | 2017/18 TDKK | 2016/17 TDKK | 2015/16 TDKK | 2014/15 TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 19.827 | 27.869 | 31.042 | 30.749 | 33.223 |
| Resultat af ordinær primær drift | -872 | -3.768 | 358 | 1.634 | 4.198 |
| Resultat før finansielle poster | -826 | -2.598 | 358 | 1.634 | 4.198 |
| Resultat af finansielle poster | 6.008 | 4.342 | 1.255 | 588 | 1.082 |
| Årets resultat | 5.301 | 2.221 | 1.675 | 2.023 | 4.516 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 42.588 | 54.065 | 52.962 | 49.427 | 54.862 |
| Egenkapital | 20.620 | 17.269 | 16.248 | 15.773 | 21.038 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 4.556 | -1.163 | 2.878 | 5.426 | 5.222 |
| - investeringsaktivitet | 3.473 | -926 | -2.940 | -1.320 | -317 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -4.773 | -2.226 | -1.665 | -2.532 | -2.151 |
| - finansieringsaktivitet | -5.043 | 2.995 | -604 | -6.156 | -4.173 |
| Årets forskydning i likvider | 2.986 | 907 | -666 | -2.050 | 732 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 36 | 47 | 48 | 49 | 52 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | -1,9% | -4,8% | 0,7% | 3,3% | 7,7% |
| Soliditetsgrad | 48,4% | 31,9% | 30,7% | 31,9% | 38,3% |
| Forrentning af egenkapital | 28,0% | 13,3% | 10,5% | 11,0% | 24,0% |

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for A/S O. V. Jørgensen Holding for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel med fisk i ind- og udland samt investeringer i virksomheder, der driver vognmandskørsel og speditonsaktiviteter.

Selskabets aktivitet består i udlejning af bygninger og driftsmateriel, samt levering af administrations- og bogholderiservice for koncernens tilknyttede og associerede selskaber.

Ledelsen har i regnskabsåret fortsat arbejdet med en løbende tilpasning af koncernen til de ændrede markedsvilkår.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 5.300.512, og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 20.619.734.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernens daglige drift og forhold i øvrigt er efter ledelsens opfattelse ikke behæftet med usædvanlige risici i forhold til branchen.

Eksternt miljø

Virksomheden arbejder til stadighed med en reduktion af den naturlige indvirkning på det eksterne miljø, der er afledt af virksomhedens aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Årets resultat er positivt påvirket af salg af dattervirksomhed. Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 er herudover ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 19.826.652 | 27.868.666 | 3.806.860 | 2.448.666 |
| Personaleomkostninger | 1 | -18.351.449 | -28.088.122 | -3.242.869 | -219.176 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -2.301.679 | -2.378.184 | -1.070.631 | -1.181.084 |
| Resultat før finansielle poster | | -826.476 | -2.597.640 | -506.640 | 1.048.406 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | -617.289 | -3.115.163 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.430.017 | 5.111.976 | 3.430.017 | 5.111.976 |
| Finansielle indtægter | 3 | 3.314.986 | 42.144 | 3.461.034 | 304.343 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -737.336 | -811.664 | -603.598 | -666.005 |
| Resultat før skat | | 5.181.191 | 1.744.816 | 5.163.524 | 2.683.557 |
| Skat af årets resultat | 5 | 119.321 | 476.192 | 94.072 | -462.549 |
| Årets resultat | | 5.300.512 | 2.221.008 | 5.257.596 | 2.221.008 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Erhvervede patenter | | 244.883 | 324.478 | 244.883 | 324.478 |
| Goodwill | | 3.807.000 | 189.000 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 4.051.883 | 513.478 | 244.883 | 324.478 |
| Grunde og bygninger | | 2.972.663 | 7.669.500 | 2.264.652 | 7.669.500 |
| Andre investeringsaktiver | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 2.594.165 | 0 | 196.098 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 272.443 | 2.635.478 | 40.022 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 3.245.106 | 12.899.143 | 2.304.674 | 7.865.598 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 0 | 0 | 6.629.392 | 2.754.079 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 9 | 17.162.297 | 16.569.202 | 17.162.297 | 16.569.202 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10 | 57.960 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 10 | 4.256.060 | 15.980 | 4.256.060 | 5.454.571 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 21.476.317 | 16.585.182 | 28.047.749 | 24.777.852 |
| Anlægsaktiver | | 28.773.306 | 29.997.803 | 30.597.306 | 32.967.928 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 0 | 187.185 | 0 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 660.362 | 2.923.500 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 660.362 | 3.110.685 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.119.442 | 10.687.435 | 2.093.771 | 29.581 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 262.269 | 239.840 | 459.171 | 239.840 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 13.950 | 5.975.941 | 13.950 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 214.929 | 2.098.538 | 214.929 | 72.657 |
| Selskabsskat | | 0 | 15.326 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 142.801 | 525.381 | 142.801 | 214.672 |
| Tilgodehavender | | 8.753.391 | 19.542.461 | 2.924.622 | 556.750 |
| Likvide beholdninger | | 4.400.687 | 1.414.472 | 1.832.310 | 787.498 |
| Omsætningsaktiver | | 13.814.440 | 24.067.618 | 4.756.932 | 1.344.248 |
| Aktiver | | 42.587.746 | 54.065.421 | 35.354.238 | 34.312.176 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Overført resultat | | 15.806.136 | 15.438.540 | 15.806.136 | 15.438.540 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 3.000.000 | 330.000 | 3.000.000 | 330.000 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 20.306.136 | 17.268.540 | 20.306.136 | 17.268.540 |
| Minoritetsinteresser | | 313.598 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 20.619.734 | 17.268.540 | 20.306.136 | 17.268.540 |
| Hensættelse til udskudt skat | 13 | 168.398 | 524.178 | 519.338 | 1.253.480 |
| Hensatte forpligtelser | | 168.398 | 524.178 | 519.338 | 1.253.480 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 334.605 | 2.828.625 | 334.605 | 2.828.625 |
| Kreditinstitutter | | 1.560.395 | 0 | 1.560.395 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 384.279 | 1.200.121 | 384.279 | 1.200.121 |
| Anden gæld | | 2.211.491 | 0 | 2.211.491 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 4.490.770 | 4.028.746 | 4.490.770 | 4.028.746 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | 14 | 87.746 | 397.144 | 87.746 | 397.144 |
| Kreditinstitutter | 14 | 180.141 | 532.659 | 180.141 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 14 | 919.340 | 956.048 | 919.340 | 956.048 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.522.769 | 11.206.156 | 289.625 | 1.628.655 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 2.622.835 | 742.377 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 6.585.058 | 0 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 20.000 | 0 | 20.000 |
| Selskabsskat | | 1.306.797 | 16.904 | 977.853 | 368.959 |
| Anden gæld | 14 | 9.292.051 | 12.529.988 | 4.960.454 | 7.648.227 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 17.308.844 | 32.243.957 | 10.037.994 | 11.761.410 |
| Gældsforpligtelser | | 21.799.614 | 36.272.703 | 14.528.764 | 15.790.156 |
| Passiver | | 42.587.746 | 54.065.421 | 35.354.238 | 34.312.176 |
| Resultatdisponering | 12 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 18 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 19 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Egenkapital | | | | | I alt |
|--|----------------------|----------------------|---|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- sksåret | | Minoritets- interesser | |
| | | | DKK | DKK | | |
| Egenkapital 1. juli | 1.500.000 | 15.438.540 | 330.000 | 17.268.540 | 0 | 17.268.540 |
| Nettoeffekt som følge af virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden | 0 | 0 | 0 | 0 | 270.682 | 270.682 |
| Korrigeret egenkapital 1. juli | 1.500.000 | 15.438.540 | 330.000 | 17.268.540 | 270.682 | 17.539.222 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -330.000 | -330.000 | 0 | -330.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | -1.890.000 | 0 | -1.890.000 | 0 | -1.890.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.257.596 | 3.000.000 | 5.257.596 | 42.916 | 5.300.512 |
| Egenkapital 30. juni | 1.500.000 | 15.806.136 | 3.000.000 | 20.306.136 | 313.598 | 20.619.734 |

Moderselskab

| | | | | | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Egenkapital 1. juli | 1.500.000 | 15.438.540 | 330.000 | 17.268.540 | 0 | 17.268.540 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -330.000 | -330.000 | 0 | -330.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | -1.890.000 | 0 | -1.890.000 | 0 | -1.890.000 |
| Årets resultat | 0 | 2.257.596 | 3.000.000 | 5.257.596 | 0 | 5.257.596 |
| Egenkapital 30. juni | 1.500.000 | 15.806.136 | 3.000.000 | 20.306.136 | 0 | 20.306.136 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 | 2017/18 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 5.300.512 | 2.221.008 |
| Reguleringer | 16 | -705.311 | -2.440.456 |
| Ændring i driftskapital | 17 | -3.685.406 | -166.825 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 909.795 | -386.273 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 3.314.987 | 42.144 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -737.336 | -811.664 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 3.487.446 | -1.155.793 |
| Betalt selskabsskat | | 1.068.760 | -7.133 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 4.556.206 | -1.162.926 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -4.304.116 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -4.772.696 | -2.225.560 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -688.326 | 0 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 162.000 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 9.608.764 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 151.288 | 0 |
| Modtaget udbytte fra associerede virksomheder | | 3.316.000 | 1.300.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 3.472.914 | -925.560 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -2.803.418 | 0 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 1.207.877 | -3.129.404 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -852.550 | -496.402 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | -22.429 | -244.072 |
| Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder | | -623.067 | 6.719.962 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | -350.000 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 1.695.306 |
| Minoritetsinteresser | | 270.682 | 0 |
| Betalt udbytte | | -2.220.000 | -1.200.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -5.042.905 | 2.995.390 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Ændring i likvider | | 2.986.215 | 906.904 |
| Likvider 1. juli | | 1.414.472 | 507.568 |
| Likvider 30. juni | | 4.400.687 | 1.414.472 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 4.400.687 | 1.414.472 |
| Likvider 30. juni | | 4.400.687 | 1.414.472 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 16.291.065 | 24.366.424 | 2.776.702 | 200.000 |
| Pensioner | 1.467.820 | 2.638.316 | 347.903 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 232.752 | 328.328 | 19.330 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 359.812 | 755.054 | 98.934 | 19.176 |
| | 18.351.449 | 28.088.122 | 3.242.869 | 219.176 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | | | |
| Direktion | 3.095.564 | 3.906.634 | 0 | 0 |
| Bestyrelse | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |
| | 3.295.564 | 4.106.634 | 200.000 | 200.000 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 36 | 47 | 6 | 0 |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 603.711 | 226.609 | 153.711 | 172.609 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.035.208 | 2.151.575 | 254.160 | 1.008.475 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | 662.760 | 0 | 662.760 | 0 |
| | 2.301.679 | 2.378.184 | 1.070.631 | 1.181.084 |
| 3 Finansielle indtægter | | | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 3.120.000 | 0 | 3.120.000 | 0 |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 12.983 | 2.065 | 184.605 | 290.859 |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 9.973 | 12.860 | 9.973 | 12.860 |
| Andre finansielle indtægter | 172.030 | 27.219 | 146.456 | 624 |
| | 3.314.986 | 42.144 | 3.461.034 | 304.343 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-----------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| 4 Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 102.200 | 144.368 |
| Renteomkostninger associerede virksomheder | 37.418 | 167.192 | 37.418 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 699.918 | 644.472 | 463.980 | 521.637 |
| | 737.336 | 811.664 | 603.598 | 666.005 |
| 5 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 1.043.108 | 0 | 714.164 | 263.824 |
| Årets udskudte skat | -1.165.860 | -734.214 | -808.236 | -112.757 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 48.362 | 0 | 48.362 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 3.431 | 209.660 | 0 | 263.120 |
| | -119.321 | -476.192 | -94.072 | 462.549 |
| 6 Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Koncern | | | | |
| | | Erhvervede pa- tenter | Goodwill | I alt |
| | | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | | 1.863.792 | 720.000 | 2.583.792 |
| Tilgang i årets løb | | 74.116 | 4.230.000 | 4.304.116 |
| Afgang i årets løb | | 0 | -720.000 | -720.000 |
| Kostpris 30. juni | | 1.937.908 | 4.230.000 | 6.167.908 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | | 1.539.314 | 531.000 | 2.070.314 |
| Årets afskrivninger | | 153.711 | 450.000 | 603.711 |
| Årets afskrivninger på afhændede aktiver | | 0 | -558.000 | -558.000 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | | 1.693.025 | 423.000 | 2.116.025 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | | 244.883 | 3.807.000 | 4.051.883 |

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

| | Erhvervede pa- tenter DKK |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Kostpris 1. juli | 1.863.792 |
| Tilgang i årets løb | 74.116 |
| Kostpris 30. juni | 1.937.908 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 1.539.314 |
| Årets afskrivninger | 153.711 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 1.693.025 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 244.883 |

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og byg- ninger DKK | Produktionsan- læg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | I alt DKK |
|--|---------------------------------|---|--|------------------|
| Kostpris 1. juli | 33.940.391 | 21.327.246 | 21.188.552 | 76.456.189 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 3.644.297 | 0 | 1.802.094 | 5.446.391 |
| Tilgang i årets løb | 47.090 | 64.999 | 456.494 | 568.583 |
| Afgang i årets løb | -27.692.252 | -21.392.245 | -21.541.424 | -70.625.921 |
| Kostpris 30. juni | 9.939.526 | 0 | 1.905.716 | 11.845.242 |
| Opskrivninger 1. juli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 30. juni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 26.270.891 | 18.733.081 | 18.553.077 | 63.557.049 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 2.861.777 | 0 | 1.500.501 | 4.362.278 |
| Årets afskrivninger | 326.563 | 88.054 | 620.589 | 1.035.206 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -22.492.368 | -18.821.135 | -19.040.894 | -60.354.397 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 6.966.863 | 0 | 1.633.273 | 8.600.136 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 2.972.663 | 0 | 272.443 | 3.245.106 |

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|--------------------------|--|---|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 33.940.391 | 3.117.492 | 0 | 37.057.883 |
| Tilgang i årets løb | 47.090 | 0 | 42.128 | 89.218 |
| Afgang i årets løb | -27.692.252 | -3.117.492 | 0 | -30.809.744 |
| Kostpris 30. juni | 6.295.229 | 0 | 42.128 | 6.337.357 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 26.270.891 | 2.921.394 | 0 | 29.192.285 |
| Årets afskrivninger | 252.054 | 0 | 2.106 | 254.160 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -22.492.368 | -2.921.394 | 0 | -25.413.762 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 4.030.577 | 0 | 2.106 | 4.032.683 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 2.264.652 | 0 | 40.022 | 2.304.674 |

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | 2018/19 | 2017/18 |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 17.100.000 | 17.100.000 |
| Tilgang i årets løb | 8.192.700 | 0 |
| Afgang i årets løb | -17.100.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 8.192.700 | 17.100.000 |
| Værdireguleringer 1. juli | -14.345.921 | -11.230.758 |
| Årets afgang | 14.929.898 | 0 |
| Årets resultat | -194.285 | -3.115.163 |
| Udbytte til moderselskabet | -1.530.000 | 0 |
| Afskrivning på goodwill | -423.000 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni | -1.563.308 | -14.345.921 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 6.629.392 | 2.754.079 |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni | 3.807.000 | 0 |

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Børge Tivilling's Efff ApS | København | 200.000 | 90% | 3.092.425 | 1.084.725 |
| Friske Fisk A/S | København | 500.000 | 90% | 43.565 | -652.117 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| 9 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli | 9.259.083 | 9.259.083 | 9.259.083 | 9.259.083 |
| Tilgang i årets løb | 630.366 | 0 | 630.366 | 0 |
| Afgang i årets løb | -151.288 | 0 | -151.288 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>9.738.161</u> | <u>9.259.083</u> | <u>9.738.161</u> | <u>9.259.083</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 7.310.119 | 3.498.143 | 7.310.119 | 3.498.143 |
| Årets resultat | 3.779.119 | 5.461.078 | 3.779.119 | 5.461.078 |
| Modtagne udbytter | -3.316.000 | -1.300.000 | -3.316.000 | -1.300.000 |
| Afskrivning på goodwill | -349.102 | -349.102 | -349.102 | -349.102 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>7.424.136</u> | <u>7.310.119</u> | <u>7.424.136</u> | <u>7.310.119</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>17.162.297</u> | <u>16.569.202</u> | <u>17.162.297</u> | <u>16.569.202</u> |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni | <u>2.186.448</u> | <u>2.535.556</u> | <u>2.186.448</u> | <u>2.535.550</u> |

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Kimpex Holding ApS | Hjørring | 125.000 | 27% | 13.990.834 | 273.808 |
| Nordcarrier A/S | Halsnæs | 500.000 | 50% | 10.788.666 | 5.204.025 |
| Nordcarrier Scandinavia A/S | Halsnæs | 500.000 | 33% | 5.526.212 | 2.035.614 |
| Nordcarrier Continent A/S | Halsnæs | 500.000 | 38% | 3.180.593 | 1.704.395 |
| Fiskeauktion Danmark A/S | Gribskov | 1.825.000 | 44% | 2.943.245 | 1.041.783 |
| World Seafood A/S | Aabenraa | 750.000 | 20% | 5.972.427 | -624.965 |
| Bornholm Fisk A/S | Bornholm | 500.000 | 50% | 1.277.269 | -840.083 |

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | | Moderelskab |
|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK | Andre tilgodeha- vender DKK | Andre tilgodeha- vender DKK |
| Kostpris 1. juli | 0 | 15.980 | 5.454.571 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 57.960 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 5.532.312 | 93.721 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.292.232 | -1.292.232 |
| Kostpris 30. juni | <u>57.960</u> | <u>4.256.060</u> | <u>4.256.060</u> |
| Opskrivninger 1. juli | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 30. juni | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 1. juli | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 30. juni | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>57.960</u> | <u>4.256.060</u> | <u>4.256.060</u> |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og leasingydelser.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 12 Resultatdisponering | | | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 1.890.000 | 0 | 1.890.000 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.000.000 | 330.000 | 3.000.000 | 330.000 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 42.916 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 367.596 | 1.891.008 | 367.596 | 1.891.008 |
| | 5.300.512 | 2.221.008 | 5.257.596 | 2.221.008 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 13 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. juli | 524.178 | 1.048.732 | 1.253.480 | 1.051.769 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | -1.165.860 | -734.214 | -808.236 | -112.757 |
| Årets indregnede beløb på egenkapitalen | 810.080 | 209.660 | 74.094 | 314.468 |
| Hensættelse til udskudt skat 30. juni | 168.398 | 524.178 | 519.338 | 1.253.480 |

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 1.208.421 | 0 | 1.208.421 |
| Mellem 1 og 5 år | 334.605 | 1.620.204 | 334.605 | 1.620.204 |
| Langfristet del | 334.605 | 2.828.625 | 334.605 | 2.828.625 |
| Inden for 1 år | 87.746 | 397.144 | 87.746 | 397.144 |
| | 422.351 | 3.225.769 | 422.351 | 3.225.769 |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 830.468 | 0 | 830.468 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 729.927 | 0 | 729.927 | 0 |
| Langfristet del | 1.560.395 | 0 | 1.560.395 | 0 |
| Inden for 1 år | 180.141 | 0 | 180.141 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 0 | 532.659 | 0 | 0 |
| Kortfristet del | 180.141 | 532.659 | 180.141 | 0 |
| | 1.740.536 | 532.659 | 1.740.536 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 384.279 | 1.200.121 | 384.279 | 1.200.121 |
| Langfristet del | 384.279 | 1.200.121 | 384.279 | 1.200.121 |
| Inden for 1 år | 919.340 | 956.048 | 919.340 | 956.048 |
| | 1.303.619 | 2.156.169 | 1.303.619 | 2.156.169 |
| Anden gæld | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 2.211.491 | 0 | 2.211.491 | 0 |
| Langfristet del | 2.211.491 | 0 | 2.211.491 | 0 |
| Inden for 1 år | 1.110.333 | 350.000 | 1.110.333 | 350.000 |
| Øvrig kortfristet gæld | 8.181.718 | 12.179.988 | 3.850.121 | 7.298.227 |
| Kortfristet del | 9.292.051 | 12.529.988 | 4.960.454 | 7.648.227 |
| | 11.503.542 | 12.529.988 | 7.171.945 | 7.648.227 |

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

| | Koncern | |
|--|-----------------|-------------------|
| | 2018/19 | 2017/18 |
| | DKK | DKK |
| 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -3.314.986 | -42.144 |
| Finansielle omkostninger | 737.336 | 811.664 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 5.421.677 | 2.378.192 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -3.430.017 | -5.111.976 |
| Skat af årets resultat | -119.321 | -476.192 |
| | -705.311 | -2.440.456 |

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|
| Ændring i varebeholdninger | 2.450.323 | -293.153 |
| Ændring i tilgodehavender | 594.104 | 673.772 |
| Ændring i leverandører m.v. | -6.729.833 | -547.444 |
| | -3.685.406 | -166.825 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|------------------|--------------|---------------|
| | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 667.153 | 4.584.548 | 667.153 | 4.584.948 |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | | | |
| Inden for 1 år | 145.304 | 280.449 | 0 | 30.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 200.200 | 876.572 | 0 | 0 |
| | 345.504 | 1.157.021 | 0 | 30.000 |
| Kautions- og garantiforpligtelser | | | | |
| Solidarisk selvskyldnerkauktion over for Danske Banks mellemværende med Nordcarrier A/S | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Solidarisk selvskyldnerkauktion over for Danske Banks mellemværende med Nordcarrier Scandinavia A/S | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Ubegrænset selvskyldnerkauktion over for samhandelsparter til Nordcarrier A/S, Nordcarrier Scandinavia A/S og Nordcarrier Continent A/S | 4.772.779 | 470.595 | 4.772.779 | 470.595 |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for P.H. Trading ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S O. V. Jørgensen Holding for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med moder- og søsterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

| | |
|----------------------|------------|
| Produktionsbygninger | 20 - 25 år |
|----------------------|------------|

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

| | |
|---|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kapitalandele med ejerskab under 20%.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter Leasingtilgodehavende.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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