
NØC Holding ApS
Årsrapport og koncernrapport
for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/11-2021



Carlos Ragone
Dirigent

CVR-nr. 25 26 41 85
Hammesbrovej 12, 5883 Oure

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten og koncernrapport for 2020/21 for NØC Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oure, den 26. november 2021

Direktion:



Carlos Ragone

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NØC Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NØC Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 til 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 26. november 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

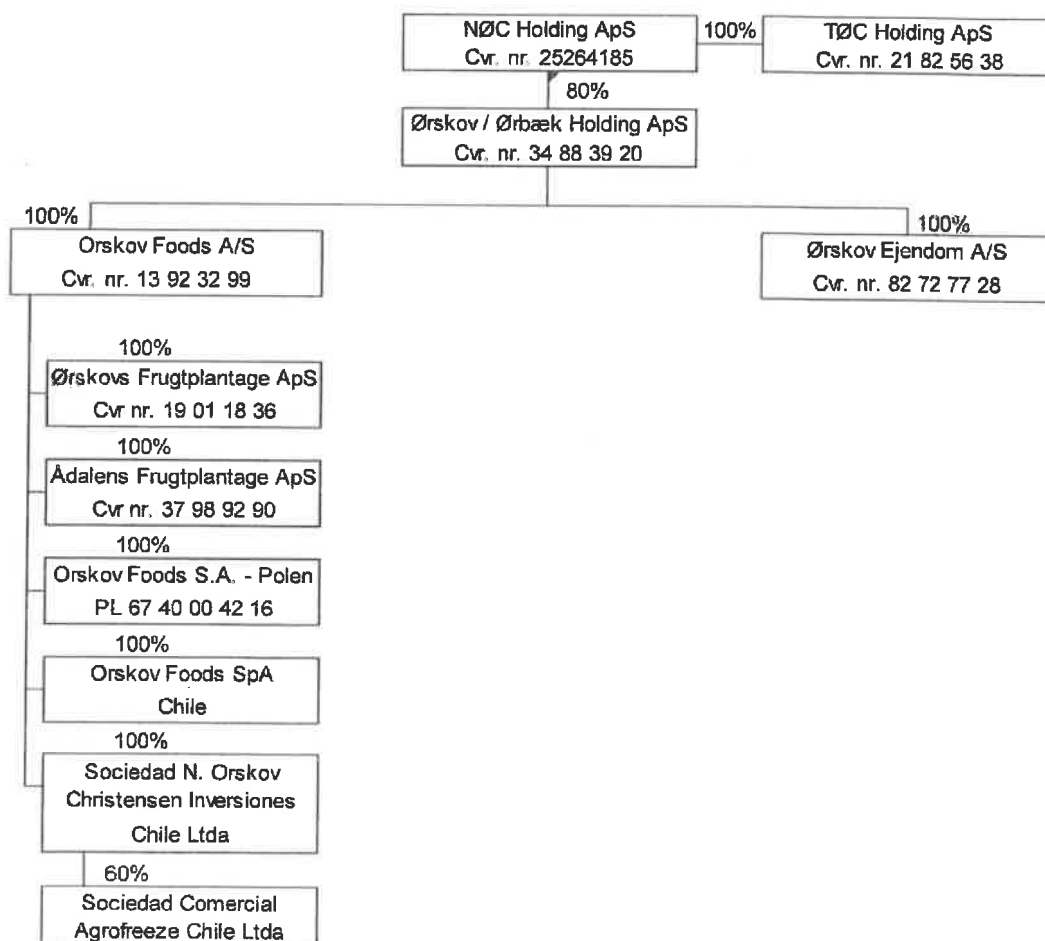


Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor
MNE-nr. mne3901

Selskabsoplysninger

Selskabet	NØC Holding ApS Hammesbrovej 12 5883 Oure
	CVR-nr.: 25264185 Stiftet: 01.02.2000 Hjemsted: Svendborg Kommune Regnskabsår: 01.07 – 30.06 Telefon: 62281202
Direktion	Carlos Ragone
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab
Bank	Danske Bank, Odense

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	380.578	410.214	413.576	425.602	353.870
Bruttoresultat	87.299	93.779	82.548	95.219	71.882
Resultat af ordinær primær drift	16.500	19.645	13.307	29.321	9.053
Finansielle poster, netto	9.745	-9.753	476	-4.252	1.646
Årets resultat	20.529	7.955	9.524	21.402	6.042
Balance:					
Balancesum	419.564	402.468	433.036	411.048	409.464
Egenkapital	259.536	242.927	239.489	231.855	214.174
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.787	31.734	17.303	21.079	12.404
Investeringsaktivitet	-12.169	-6.134	-15.087	-28.587	-17.286
Finansieringsaktivitet	1.861	-5.530	-9.070	-4.871	9.274
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	305	313	293	292	293
Nøgletal i %: *)					
Afkastningsgrad	4,0	4,7	3,2	7,1	2,3
Soliditetsgrad	61,86	60,36	55,30	56,41	52,31
Forrentning af egenkapitalen	8,17	3,30	4,04	9,60	2,85

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål er at eje andele i datterselskaber, samt at drive investerings- og finansieringsvirksomhed.

Hovedaktivitet

Moderselskabets hovedaktivitet er at eje anparter i datterselskabet Ørskov / Ørbæk Holding ApS.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2020/21 udviser et overskud på 20.529 tkr., og balancen pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på 259.536 tkr.

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

I regnskabsåret har der fortsat været udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabet ikke er væsentligt påvirket af udbruddene. Det er ledelsens vurdering, at udbruddene ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

Forventninger til fremtiden

For det kommende år forventes en omsætning på niveau 440 mio. kr. og et resultat i niveauet 15 - 20 mio. kr.

Der henvises i øvrigt til resultatopgørelse, balance og 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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke i året aktiveret forsknings- og udviklingsomkostninger.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Særlige risici

Prisrisici

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

Valutarisici

Koncernen 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

Rentebærende gæld og likvider indgår med variabel rente.

Ledelsesberetning - fortsat

Samfundsansvar

Koncernen håndterer årligt ca. 60.000 tons frugt og frugtprodukter og beskæftiger mere end 290 personer på 5 enheder i 3 forskellige lande.

Vi erkender dermed at vi har ansvar for de 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:

Koncernen har egne plantager hvor der dyrkes 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, men ikke mindst med mindst muligt aftryk på miljøet. Der er stor fokus på at sikre at vi ikke gør skade på grundvand og dyrelivet. Vi dyrker Økologisk og Konventionelt frugt hvor der for den konventionelle del sprøjtes med midler man skal være meget varsomme med for at skåne miljøet. Vores medarbejdere bliver konstant opdateret og efteruddannet i den nyeste viden inden for feltet.

Der er etableret drypvanding i mere end 90% af plantagerne. Drypvanding sikrer at der ikke bruges unyttigt meget vand, da det rammer nøjagtigt hvor der er brug for det. I dag gødskes træerne igennem drypvandingssystemet, hvilket betyder at vi bruger 2/3 mindre gødning end tidligere. Uopdyrkede ådale og enge henstår urørt som vild natur, ligesom vilde blomsterstriber etableres hvor det er muligt for at hjælpe til insekters trivsel.

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 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 udgør 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. I koncernen har vi valgt at læne os op ad FN's 17 verdensmål og de 169 delmål. Vi har derfor startet en arbejdsgruppe op, der skal identificere hvilke delmål vi opfylder allerede nu, men ikke mindst hvilke delmål vi i fremtiden ønsker at opfylde og dermed arbejde konstruktivt frem imod dette.

Ledelsesberetning - fortsat

Menneskerettigheder og anti-korruption:

Der er ikke identificeret væsentlige risici i relation til menneskerettigheder og anti-korruption. Årsagen hertil er primært, at koncernen 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 vi ikke i koncernen 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.

Lovpligtig redegørelse om kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Det er koncernens opfattelse, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder ligelig fordeling af kønnene, medvirker til et godt arbejdsmiljø og øger koncernens performance og konkurrenceevne.

Koncernen fastsatte i 2016 en målsætning om, at andelen af underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesniveau skulle udgøre mindst 20 % i 2020. På de næste ledelsesniveauer under direktionen blev måltallet sat til 20 % inden udgangen af 2020.

Det opstillede måltal for den kønsmæssige sammensætning for det øverste ledelsesorgan er ikke opnået, da der ikke har været udskiftning af medlemmer. På baggrund heraf har selskabet jf. loven endnu ikke opnået en ligelig kønsfordeling i det øverste ledelsesorgan. Det er ambitionen, at måltallet skal være nået snarest.

Ved udvælgelse af nye kandidater til koncernens øverste ledelsesorgan og på de øvrige ledelsesniveauer i koncernen lægges der vægt på faglige og personlige kompetencer. Ledelsesmedlemmer vælges ud fra deres samlede kompetencer. Det er koncernens ambition, at fordelingen mellem mænd og kvinder som minimum afspejler det marked, som koncernen agerer i og det tilstræbes at tiltrække det underrepræsenterede køn med respekt for at få ansat medarbejdere med de bedste kvalifikationer.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten og koncernrapporten for NØC Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernrapporten

Koncernrapporten omfatter moderselskabet og virksomheder, hvori moderselskabet ejer mere end 50 % af selskabskapitalen eller har en bestemmende indflydelse.

Dattervirksomhedernes årsrapport er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i moderselskabet. Koncernrapporten udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for moderselskabet og for dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Koncerninterne indtægter, omkostninger, tab, avancer samt mellemværender elimineres.

Moderselskabets og dattervirksomhedernes kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Konsolidering

Koncernrapporten omfatter moderselskabet NØC Holding ApS og følgende selskaber:

TØC Holding ApS
 Ørskov / Ørbæk Holding ApS
 Orskov Foods A/S
 Ørskov Ejendom A/S
 Ørskovs Frugtplantage ApS
 Ådalens Frugtplantage ApS
 Orskov Foods S.A., Polen
 Sociedad N. Orskov Christensen Inversiones Chile Ltda
 Orskov Foods SpA, Chile

I forhold til sidste år er der sket følgende ændringer:

- Orskov Foods SpA ejes nu 100% (sidste år 99%)

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet for 2020/21 er aflagt i DKK.

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

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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

Omregning af fremmed valuta

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

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste.

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

Segmentoplysning

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat fra tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Opgørelse af goodwill

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte 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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Materielle anlægsaktiver

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

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Leasing

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver er værdiansat til anskaffelsessum.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien. Tilgodehavender i udenlandsk valuta omregnes til statusdagens kurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

For indeværende år er der for de danske selskaber anvendt en skattesats på 22 %.

Udbytte

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal:

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter nettolikvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Moderselskab			Koncern	
2020/21 i kr.	2019/20 i tkr.	Note	2020/21 i kr.	2019/20 i tkr.
0	0	1. Nettoomsætning.....	380.578.410	410.214
0	0	Vareforbrug.....	-264.964.163	-286.753
-650.418	-53	Andre eksterne omkostninger.....	-28.314.859	-29.682
-650.418	-53	Bruttoresultat	87.299.387	93.779
0	0	2. Personaleomkostninger.....	-57.155.807	-56.970
-94.850	-206	3. Af- og nedskrivninger.....	-13.643.453	-17.164
-94.850	-206		-70.799.260	-74.134
-745.268	-259	Driftsresultat.....	16.500.127	19.645
9.976.855	5.375	Resultat af tilknyttede virksomheder.....	0	0
11.862.855	3.654	4. Finansielle indtægter.....	11.828.499	1.275
-615.099	-1.742	5. Finansielle omkostninger.....	-2.083.459	-11.028
21.224.611	7.287		9.745.040	-9.753
20.479.343	7.028	Resultat før skat	26.245.167	9.892
-2.310.547	-387	6. Skat af årets resultat.....	-5.716.466	-1.937
18.168.796	6.641	Årets resultat.....	20.528.701	7.955

Balance pr. 30. juni

AKTIVER

Moderselskab			Koncern		
2021 i kr.	2020 i tkr.	Note	2021 i kr.	2020 i tkr.	
					Anlægsaktiver
0	0		28.415	29	Rettigheder.....
0	0	7.	28.415	29	Immaterielle anlægsaktiver i alt.....
17.805.985	17.951		100.105.397	103.909	Grunde og bygninger.....
0	0		25.221.497	28.453	Produktionsanlæg og maskiner.....
0	0		2.320.324	3.111	Driftsmateriel og inventar.....
1.417.332	0		6.004.311	181	Materielle anlægsaktiver under opførelse....
<u>19.223.317</u>	<u>17.951</u>	8.	<u>133.651.529</u>	<u>135.654</u>	Materielle anlægsaktiver i alt.....
110.029.083	101.620	9.	0	0	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder....
0	0	10.	0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder..
8.404.075	23.404		0	0	Tilgodehavende i tilknyttede virksomheder..
1.400.174	1.870		1.400.174	1.870	Andre tilgodehavender.....
0	0	11.	276.433	197	Værdipapirer.....
<u>119.833.332</u>	<u>126.894</u>		<u>1.676.607</u>	<u>2.067</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt.....
<u>139.056.649</u>	<u>144.845</u>		<u>135.356.551</u>	<u>137.750</u>	Anlægsaktiver i alt
					Omsætningsaktiver
0	0		129.352.454	121.722	Handelsvarer.....
0	0		60.582.676	58.391	Tilgodehavender fra salg.....
40.011.038	40.451		0	0	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder..
76.259	63	12.	167.225	211	Udskudt skatteaktiv.....
0	1.605		0	0	Tilgodehavende selskabsskat.....
62.307	59		7.447.313	6.027	Andre tilgodehavender.....
0	0	13.	295.407	296	Periodeafgrænsningsposter.....
<u>40.149.604</u>	<u>42.178</u>		<u>68.492.622</u>	<u>64.925</u>	Tilgodehavender i alt.....
<u>83.801.357</u>	<u>74.671</u>	14.	<u>83.801.356</u>	<u>74.671</u>	Værdipapirer.....
259.966	1.972		2.560.552	3.401	Likvide beholdninger
<u>124.210.927</u>	<u>118.820</u>		<u>284.206.985</u>	<u>264.718</u>	Omsætningsaktiver i alt
<u>263.267.576</u>	<u>263.665</u>		<u>419.563.536</u>	<u>402.468</u>	Aktiver i alt

Balance pr. 30. juni

PASSIVER

Morderselskab			Koncern	
2021 i kr.	2020 i tkr.	Note	2021 i kr.	2020 i tkr.
150.000	150		150.000	150
39.015.416	32.558		0	0
3.000.000	3.000		3.000.000	3.000
195.292.491	187.109		234.307.906	219.667
237.457.906	222.817		237.457.906	222.817
0	0		22.078.469	20.110
237.457.906	222.817		259.536.374	242.927
Hensatte forpligtelser				
0	0	12.	5.278.195	5.622
Gældsforpligtelser				
0	0		29.272.684	24.960
0	0		3.227.878	1.154
0	0		2.352.084	3.746
0	0	15.	34.852.646	29.860
0	0	15.	3.273.916	3.405
0	0		62.947.174	66.266
20.925.943	20.288		0	0
0	0		25.477.097	15.270
591.408	0		4.363.135	1.367
4.292.318	20.561		23.834.998	37.751
25.809.669	40.849		119.896.320	124.059
25.809.669	40.849		154.748.966	153.919
263.267.576	263.665		419.563.536	402.468

16. Forslag til resultatdisponering
17. Særlige poster
18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
20. Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter
21. Honorar til revisor
22. Omtale af betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning
23. Ændring i driftskapital m.v.

Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni

Egenkapital	Anparts- kapital	Foreslået udbytte	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
	i kr.	i kr.	i kr.	i kr.	i kr.	i kr.
Moderselskab						
A-anparter - 20 stk.....	20.000					
B-anparter - 130 stk.....	130.000					
Egenkapital primo.....	150.000	3.000.000	32.557.566	187.108.929		222.816.495
Overført af årets resultat.....			6.985.234	8.183.562		15.168.796
Betalt ordinært udbytte.....		-3.000.000				-3.000.000
Foreslået udbytte.....		3.000.000				3.000.000
Valutakursregulering.....			-527.385			-527.385
Egenkapital ultimo i alt.....	150.000	3.000.000	39.015.416	195.292.491	0	237.457.906
Koncern						
Egenkapital primo.....	150.000	3.000.000		219.666.494	20.110.410	242.926.904
Årets resultat.....				18.168.796	2.359.904	20.528.701
Betalt ordinært udbytte.....		-3.000.000			-260.000	-3.260.000
Foreslået udbytte.....		3.000.000		-3.000.000		0
Valutakursregulering.....				-527.385	-131.846	-659.231
Egenkapital ultimo i alt.....	150.000	3.000.000		234.307.906	22.078.469	259.536.374

Pengestrømsopgørelse for koncernen

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> <u>i tkr.</u>	<u>2019/20</u> <u>i tkr.</u>
Årets driftsresultat (før finansielle poster og skat).....	16.500	19.645
Afskrivninger.....	13.643	17.164
	30.143	36.809
22. Ændring i driftskapital m.v.....	-24.081	5.087
Pengestrømme fra drift før finansielle poster.....	6.062	41.896
Finansielle indtægter.....	11.828	1.275
Finansielle omkostninger (excl. nedskrivninger).....	-2.083	-11.028
Pengestrømme fra ordinær drift.....	15.807	32.143
Betalt selskabsskat.....	-3.020	-409
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	12.787	31.734
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-112
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-11.422	-7.882
Køb af værdipapirer anlægsaktiver.....	0	-160
Salg af materielle anlægsaktiver.....	94	15
Valutakursregulering tilknyttede virksomheder.....	-919	2.419
Andre tilgodehavender, langfristet.....	470	49
Minoritetsinteressers andel af investeringer.....	-392	-463
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-12.169	-6.134
Låneoptagelse/afdrag på langfristet gæld.....	4.861	-2.530
Betalt udbytte.....	-3.000	-3.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	1.861	-5.530
Ændring i likvider i alt.....	2.479	20.070
Likvider og kassekredit mv. primo.....	-62.865	-82.935
Likvider og kassekredit mv. ultimo.....	-60.386	-62.865

Noter

Moderselskab		Koncern	
2020/21 i kr.	2019/20 i tkr.	2020/21 i kr.	2019/20 i tkr.
		1. Nettoomsætning	
		Omsætning indland.....	256.569.820 319.404
		Omsætning eksport.....	124.008.590 90.810
		I alt.....	380.578.410 410.214
		2. Personaleomkostninger	
		Lønninger og gager.....	50.183.569 49.727
		Pensioner.....	1.479.870 1.425
		Øvrige personaleomkostninger.....	5.492.368 5.818
		57.155.807	56.970
		Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	
		1.654.033	1.545
		Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	
		305	313
		3. Af- og nedskrivninger	
		Rettigheder	2.583 2
0	0	Koncern goodwill.....	0 112
94.850	95	Bygninger	5.772.174 5.213
		Produktionsanlæg og maskiner	6.783.378 10.619
		Driftsmateriel og inventar	1.085.318 1.217
		13.643.453	17.164
		4. Finansielle indtægter	
2.022.562	2.716	Renter tilknyttede virksomheder	0 0
9.840.293	938	Øvrige finansieringsindtægter	11.828.499 1.275
11.862.855	3.654	11.828.499	1.275
		5. Finansielle omkostninger	
613.641	303	Renter tilknyttede virksomheder	0 0
1.458	1.439	Øvrige finansieringsomkostninger.....	2.083.459 11.028
615.099	1.742	2.083.459	11.028
		6. Skat af årets resultat	
2.323.870	401	Skat af årets skattepligtige resultat	6.015.936 3.730
0	0	Skat og rentetillæg vedr. tidligere år.....	0 -1.145
-13.323	-13	Ændring i udskudt skat	-299.470 -649
2.310.547	387	5.716.466	1.937

Noter

	Rettigheder	Koncern goodwill
	i kr.	i kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo.....	48.530	111.620
Valutakursregulering og reklassifikation.....	3.133	0
Tilgang.....	0	0
Samlet kostpris ultimo.....	<u>51.663</u>	<u>111.620</u>
Afskrivninger primo.....	19.412	111.620
Valutakursregulering.....	1.253	0
Årets afskrivninger.....	2.583	0
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>23.248</u>	<u>111.620</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>28.415</u>	<u>0</u>
	Grunde og bygninger	Materielle anlæg under opførelse
	i kr.	i kr.
8. Materielle anlægsaktiver - Moderselskab		
Kostpris primo.....	18.156.318	0
Afgang.....	-49.975	1.417.332
Samlet kostpris ultimo.....	<u>18.106.343</u>	<u>1.417.332</u>
Afskrivninger primo.....	205.508	0
Årets afskrivninger.....	94.850	0
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>300.358</u>	<u>0</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>17.805.985</u>	<u>1.417.332</u>
	Grunde og bygninger	Prod.anlæg og maskiner
	i kr.	i kr.
8. Materielle anlægsaktiver - Koncern		
Kostpris primo.....	177.816.274	117.086.369
Valutakursregulering.....	59.355	-270.032
Tilgang.....	1.800.642	3.502.750
Afgang.....	-49.975	-259.090
Samlet kostpris ultimo.....	<u>179.626.296</u>	<u>120.059.997</u>
Afskrivninger primo.....	73.907.292	88.633.577
Valutakursregulering.....	-158.567	-347.755
Årets afskrivninger.....	5.772.174	6.783.378
Afskrivninger årets afgang.....	0	-230.700
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>79.520.899</u>	<u>94.838.500</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>100.105.397</u>	<u>25.221.497</u>

Noter

8. Materielle anlægsaktiver - Koncern, fortsat	Driftsmateriel og inventar i kr.	Materielle anlæg under opførelse i kr.	
Kostpris primo.....	9.992.834	180.892	
Valutakursregulering.....	-1.444	-1.722	
Tilgang.....	293.814	5.900.897	
Afgang.....	-624.544	-75.756	
Samlet kostpris ultimo.....	<u>9.660.660</u>	<u>6.004.311</u>	
Afskrivninger primo.....	6.881.917	0	
Valutakursregulering.....	-18.303	0	
Årets afskrivninger.....	1.085.318	0	
Afskrivninger årets afgang.....	-608.596	0	
Samlede afskrivninger ultimo.....	<u>7.340.336</u>	<u>0</u>	
Bogført værdi ultimo.....	<u>2.320.324</u>	<u>6.004.311</u>	
Heraf finansielt leasede produktionsanlæg og maskiner.....		<u>4.272.222</u>	
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - Moderselskab			
Kostpris primo.....		69.173.668	
Tilgang.....		0	
Afgang.....		0	
Samlet kostpris ultimo.....		<u>69.173.668</u>	
Værdireguleringer primo.....		32.445.945	
Årets resultat.....		9.976.855	
Valutakursregulering.....		-527.385	
Udbytte for regnskabsåret.....		-1.040.000	
Værdireguleringer ultimo.....		<u>40.855.415</u>	
Bogført værdi ultimo.....		<u>110.029.083</u>	
	Stemme- & ejerandel	Egenkapital i tkr.	Årets resultat i tkr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
TØC Holding ApS (Svendborg Kommune).....	100,0%	21.715	537
Ørskov/Ørbæk Holding ApS (Svendborg Kommune)....	80,0%	110.392	11.800
Ørskov Ejendom A/S (Svendborg Kommune).....	80,0%	28.565	2.276
Ørskov Foods A/S (Svendborg Kommune).....	80,0%	76.724	9.414
Ørskovs Frugtplantage ApS (Svendborg Kommune)....	80,0%	3.857	-105
Ådalens Frugtplantage ApS (Svendborg Kommune)....	80,0%	1.194	1.143
Ørskov Foods S.A. (Polen).....	80,0%	26.910	-3.811
Sociedad N.O.C. Inversiones Chile Ltda.....	80,0%	0	0
Ørskov Foods SpA, Chile.....	80,0%	1.213	4.438

Noter

10. Kapitalandele i associerede virksomheder - Koncern

Kostpris primo.....	400.200
Tilgang.....	0
Afgang.....	0
Samlet kostpris ultimo.....	<u>400.200</u>
Af- og nedskrivninger primo.....	400.200
Årets af- og nedskrivninger.....	0
Samlet nedskrivning ultimo.....	<u>400.200</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>0</u>

	<u>Stemme- & ejerandel</u>	<u>Egenkapital i tkr.</u>	<u>Årets resultat i tkr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Sociedad Comercial Agrofreeze Chile Ltda	39,6%/47,5%		Årsrapport foreligger ikke

11. Finansielle anlægsaktiver - Koncern

	<u>Værdipapirer i kr.</u>
Kostpris primo.....	237.294
Tilgang.....	0
Afgang.....	0
Samlet kostpris ultimo.....	<u>237.294</u>
Op- og nedskrivninger primo.....	-40.660
Årets op- og nedskrivning.....	79.799
Op- og nedskrivninger ultimo.....	<u>39.139</u>
Bogført værdi ultimo.....	<u>276.433</u>

Noter

	30/6 2021 i kr.	30/6 2020 i tkr.	
12. Udskudt skat - Moderselskab			
Udskudt skatteaktiv, primo.....	62.936	50	
Udskudt skatteaktiv, årets ændring.....	13.323	13	
Udskudt skatteaktiv, ultimo.....	<u>76.259</u>	<u>63</u>	
Beløbet er beregnet således:			
Materielle anlægsaktiver			
Skattemæssig værdi.....	19.569.947		
Regnskabsmæssig værdi.....	<u>19.223.317</u>	<u>286</u>	
Udskudt skat, 22%	<u>76.259</u>	<u>63</u>	
12. Udskudt skat - Koncern			
Udskudt skatteaktiv, primo.....	211.235	149	
Udskudt skatteaktiv, årets ændring.....	-44.010	62	
Udskudt skatteaktiv, ultimo.....	<u>167.225</u>	<u>211</u>	
Udskudt skatteaktiv omfatter fremførbart skattemæssigt underskud i Polen			
Hensættelse til udskudt skat, primo.....	5.621.675	6.208	
Hensættelse til udskudt skat, årets ændring.....	-343.480	-586	
Hensættelse til udskudt skat, ultimo.....	<u>5.278.195</u>	<u>5.622</u>	
Udskudt skat vedrører:			
Materielle anlægsaktiver.....	5.832.182	6.460	
Omsætningsaktiver.....	211.920	138	
Hensatte forpligtelser.....	-765.907	-977	
	<u>5.278.195</u>	<u>5.622</u>	
13. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, abonnemeter og forsikringspræmier.			
14. Værdipapirer			
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Børsnoterede aktier	Børsnoterede obligationer	Børsnoterede strukt. produkter
Dagsværdi 1. juli 2021.....	<u>55.628</u>	<u>21.502</u>	<u>6.671</u>
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen udgør tkr. 7.558			

Noter

15. Gældsforpligtelser - Koncern	30/6 2021	Kortfristet del	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	31.215.187	1.942.503	21.556.359
Anden gæld.....	3.227.878	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt.....	3.683.497	1.331.413	0
	38.126.562	3.273.916	21.556.359

I gæld til kreditinstitutter indgår finansiel leasing med tkr. 3.683

Samlede fremtidige leasingydelse udgør tkr. 3.758

	30/6 2021 i kr.	30/6 2020 i tkr.
16. Forslag til resultatdisponering - Moderselskab		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning.....	8.025.234	5.375
Overført overskud.....	7.143.562	-1.735
	18.168.796	6.640
Forslag til resultatdisponering - Koncern		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning.....		0
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	2.359.904	1.315
Overført overskud.....	15.168.796	3.640
	20.528.701	7.955

17. Særlige poster - Koncern

Sidste års afskrivning på produktionsanlæg og maskiner indeholder ekstraordinær nedskrivning på tkr. 3.372 på tabsgivende tappeanlæg, der er lukket i indeværende regnskabsår.

Anlægget er nedskrevet til forventet genindvindingsværdi.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 31.215, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2021 er tkr. 58.079

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

Ejerpantebrev med pant i ejendommen Odensevej 16, Ørbæk, stort tkr. 16.600, regnskabsmæssig værdi udgør tkr. 12.175

Der er afgivet virksomhedspant, stort tkr. 10.000, med pant i følgende:

Produktionsanlæg og maskiner	tkr. 8.583
Handelsvarer.....	31.723
Simple fordringer.....	161.167

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør tkr. 4.272, jf. note 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor restgælden pr. 30. juni 2021 udgør tkr. 3.758

Moderselskab:

Ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Noter

19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser udgør tkr. 253

Modersekskab:

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Danske Bank A/S for sit tilgodehavende hos Orskov Foods A/S, stort tkr. 20.000.

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

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

Koncernen:

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

Indregnede transaktioner:

Sikring af indregnede transaktioner omfatter væsentligst tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Pr. 30. juni 2021 består de sikrede valutaer af 1.000.000 PLN. Den indregnede nettoværdi udgør tkr. 4. De sikrede terminsforretninger udløb i juli måned 2021.

	2020/21 i kr.	2019/20 i tkr.
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar:		
Baker Tilly.....	205.263	326
Udenlandske revisorer.....	140.484	174
I alt.....	345.746	500
Revisionshonorar.....	233.959	207
Andre ydelser.....	111.787	293
I alt.....	345.746	500

22. Omtale af betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

	2020/21 i tkr.
23. Ændring i driftskapital m.v.	
Varebeholdninger.....	-7.631
Tilgodehavender fra salg.....	-2.192
Andre tilgodehavender.....	-1.420
Periodeafgrænsningsposter.....	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.207
Anden gæld.....	-13.916
Værdipapirer, omsætningsaktiver.....	-9.130
Netto.....	-24.081

Netto (negativ værdi = pengebinding)