

# OC Danmark Holding A/S

Store Grundet Allé 71, 7100 Vejle

CVR-nr. 28 87 07 36



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. maj 2017

Dirigent:



.....

**EY**

Building a better  
working world

**Indhold**

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>12</b>
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for OC Danmark Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 18. maj 2017  
Direktion:



Otto Christensen  
adm. direktør

Bestyrelse:



Otto Christensen



Torben Christensen



Allan Christensen



Rene Pedersen

Glenn Pedersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OC Danmark Holding A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OC Danmark Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

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

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

Vejle, den 18. maj 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jes Lauritzen  
statsaut. revisor



Lars Koudal Jensen  
statsaut. revisor

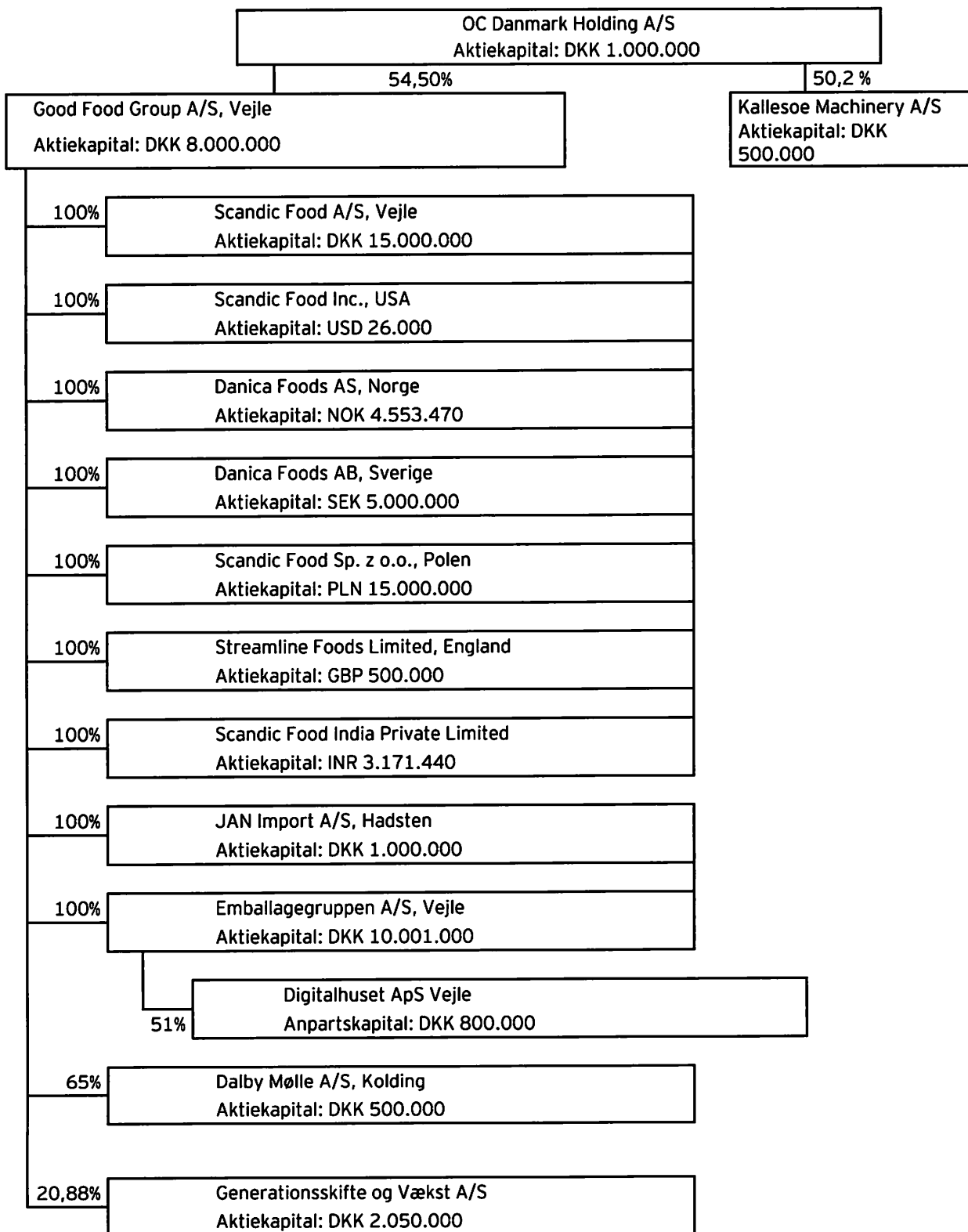
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	OC Danmark Holding A/S
Adresse, postnr. by	Store Grundet Allé 71, 7100 Vejle
CVR-nr.	28 87 07 36
Stiftet	2005
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	79 41 50 00
Telefax	79 41 50 07
Bestyrelse	Otto Christensen Torben Christensen Allan Christensen Rene Pedersen Glenn Pedersen
Direktion	Otto Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	1.361.864	1.367.877	1.360.624	1.354.537	1.421.109
Bruttofortjeneste	349.145	323.155	311.526	293.733	307.737
Resultat før finansielle poster	67.044	51.080	35.687	24.509	39.843
Resultat af finansielle poster	-2.677	-750	-8.435	-3.682	2.264
Resultat før skat	64.367	50.330	27.252	20.829	42.002
Årets resultat	48.864	38.837	20.584	17.101	33.543
<b>Balancesum</b>					
Egenkapital	866.062	802.625	838.394	833.002	795.063
<b>Pengestrøm fra driften</b>					
Pengestrøm til investering, netto	130.980	112.230	19.618	76.424	46.811
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-60.381	-32.009	-18.368	-82.547	-20.571
Pengestrøm fra finansiering	49.825	31.746	36.062	58.515	16.167
Pengestrøm i alt	-5.075	-12.293	-8.975	-12.456	-26.695
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	4,9	3,7	2,6	1,8	2,8
Afkastningsgrad	8,2	6,4	4,4	3,1	5,4
Bruttomargin	25,6	23,6	22,9	21,7	21,7
Soliditetsgrad *)	31,1	30,1	26,3	25,3	25,8
Egenkapitalforrentning	10,1	9,2	5,2	4,8	9,4
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>					
	817	795	826	815	788

\*) Ved beregning af soliditet indgår egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Sammenligningstallene er ikke tilpasset for tilkøb og frasalg af virksomheder.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Koncernens opbygning er illustreret på side 6.

Koncernens hovedaktivitet er produktion og salg af et bredt fødevarsortiment samt emballage og maskiner.

Der har i regnskabsåret fortsat været fokuseret på tilpasning til den fremadrettede strategi samt forretningsudvikling indenfor koncernens aktiviteter. Derudover er der foretaget 2 opkøb indenfor koncernens eksisterende aktiviteter.

### Hovedaktivitet

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at virke som holdingselskab og forestå de overordnede administrations- og ledelsesopgaver i koncernen samt forestå og formidle finansiering af koncernens aktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Såvel hjemme- som eksportmarkedet er fortsat præget af hård priskonkurrence og yderst vanskelige konkurrencevilkår.

Koncernens samlede nettoomsætning er på et lidt lavere niveau sammenlignet med sidste år. Nettoomsætningen i Emballagedivisionen er steget, mens nettoomsætningen i Fødevarerdivisionen er faldet marginalt, primært i de udenlandske dattervirksomheder.

Bruttofortjenesten og bruttomargin er realiseret væsentlig over sidste års niveau i Emballagedivisionen som følge af større effektivitet. Bruttofortjenesten i fødevarerdivisionen er påvirket positivt med 5,8 mio. som følge af indtægtsførsel af gløggafgift vedr. tidligere år i datterselskabet Scandic Food A/S regnskab. Det tilsvarende beløb blev udgiftsført i regnskabet for 2015, men afgiften er modtaget retur efter afgørelse i skatteankenævnet i starten af 2017.

Personaleomkostninger samt af- og nedskrivningers andel af nettoomsætningen ligger højere end sidste år.

Finansielle poster er samlet set forringet i forhold til sidste år. Der har ikke være så store valutakursgevinster og aktiegevinster i forhold til sidste år.

Årets resultat før minoritetsaktionærers andel udgør 48,8 mio. kr., og betegnes som tilfredsstillende.

Balancesummen ultimo 2016 udgør 866,1 mio. kr., en stigning på 63,4 mio. kr. i forhold til ultimo sidste år.

Egenkapitalen er positivt påvirket af overført resultat samt værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursomregning af kapitalinteresser i udenlandske dattervirksomheder pr. statusdagen påvirker negativt. Koncernens egenkapitalen udgør ved udgangen af året 481,2 mio. kr., svarende til en soliditetsgrad på 55,7 %.

### Forventninger til fremtiden

Med koncernens seneste års opkøb, foretagne investeringer og gennemførte produktionstilpasninger forventes ekspansion og udvikling gennem bedre udnyttelse af kompetencer og synergieffekter, med forbedret konkurrenceevne og driftsindtjening til følge.

Der er fokus på indkøring af tekniske anlæg og maskiner samt nyinvesteringer for opnåelse af optimeringer og yderligere effektivitetsforbedringer samt fortsat fokus på gennemførelse af salgs- og marketingtiltag for styrkelse af salget.

Som konsekvens af ovenstående forventes et resultat før skat over niveauet i 2016.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Særlige risici

##### *Valutarisici*

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet kan påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik i videst mulig omfang at afdække de kommercielle valutarisici. Afdækningerne sker via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb. Det er koncernens politik ikke at indgå spekulative valutapositioner.

##### *Renterisici*

Koncernens rentebærende variabel forrentet nettogæld udgør ikke et så væsentligt beløb, at en moderat ændring i renteniveauet vil have nogen kritisk effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

##### *Kreditrisici*

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Alle større kunder og andre samarbejdspartnere kreditvurderes løbende og sikres i størst muligt omfang.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Den løbende produktudvikling foretages i de respektive dattervirksomheder og udgiftsføres over driften. Der foregår ikke forskning indenfor produktområdet.

Varemærker vedligeholdes og beskyttes i nødvendigt omfang.

#### Koncernens sociale ansvar - CSR

Koncernens politik overfor medarbejdere, miljø og leverandører/samarbejdspartnere er:

- at arbejde for et godt arbejdsmiljø for vores ansatte
- at arbejde for at producere miljømæssigt og ressourcemæssigt forsvarligt
- at respektere menneskerettighederne
- at tage afstand fra anvendelse af korruption

Der arbejdes for gennemførelsen af politikkerne internt i koncernen og eksternt i relation til omverdenen, leverandører og samarbejdspartnere. Politikken er udmøntet i en række målsætninger for datterselskaberne og ansvaret for den praktiske gennemførelse ligger hos direktionen i disse.

##### *CSR - Politikker omsat til handling*

Koncernens største selskab, Scandic Food A/S, har i 2016 implementeret en ny portal til styring og overvågning af leverandører og råvarer. Portalen vil sikre mere fokus på leverandørernes CSR aktiviteter, ligesom de indbyggede audit systemer vil sikre bedre opfølgning og overblik omkring leverandørernes CSR arbejde.

## Ledelsesberetning

### Beretning

CSR-erklæringerne omfatter områderne miljø og omgivelser, arbejdsmiljø, menneskerettigheder og korruption. Områderne reguleres og kontrolleres i vid udstrækning af de danske myndigheder i henhold til lovgivning baseret på EU-lovgivning, internationale love og konventioner.

Koncernens danske selskaber er alle underlagt denne lovgivning, og der arbejdes derfor aktivt på at forebygge arbejdsskader, ligesom der løbende investeres i miljømæssige og energimæssige forbedringer.

Der føres statistik over personalemæssige og miljømæssige områder, ligesom der foretages løbende opfølgning herpå. Scandic Food A/S, Scandic Food z.o.o. Polen, Danica Foods i Sverige og Norge, JAN Import A/S samt Emballagegruppen er alle BRC-certificeret og for enkelte produktgrupper tillige IFS-certificeret. Dalby Mølle er IFS-certificeret.

I begge disse standarder indgår en lang række CSR-elementer.

En af Scandic Food A/S' fabriksenheder blev i 2010 medlem af SEDEX (Supplier Ethical Data Exchange), og indgår således i denne organisations database over leverandører.

### *CSR - Politikker, resultater og forventninger*

CSR-politikken og målsætninger er udbredt til de skandinaviske datterselskaber og introduceret for de øvrige udenlandske datterselskaber.

Behovet for at kunne dokumentere CSR over for vores kunder i relation til leverandører og råvarer er uændret. Koncernen har været i stand til at dokumentere, at anvendte leverandører lever op til principperne omkring bæredygtighed og menneskerettigheder.

CSR-systemet, som er opbygget omkring UN Global Compacts 10 krav, fungerer tilfredsstillende. CSR-systemet er baseret på en lande- og samhandelsbaseret risikomatrix samt en Code of Conduct, som de berørte leverandører skal leve op til. Dokumentationen sker enten i form af certificering gennem uafhængige 3. parts audits eller ved benyttelse af CSR-selvauditeringsværktøjet "Global Compact Self Assessment Tool", udarbejdet af DI, Økonomi- og Erhvervsministeriet, Institut for Menneskerettigheder og IFU.

Det opbyggede system til leverandørhåndtering omkring CSR bliver anvendt ved alle indgåelser af nye leverandøraftaler og omfatter efterhånden også ældre, eksisterende leverandøraftaler. Der er løbende blevet foretaget audits af leverandører med udgangspunkt i risikovurderingen af den enkelte leverandør.

I 2014 er Scandic Food A/S blevet medlem af RSPO - Round Table for Sustainable Palm Oil, som har fokus på bæredygtig produktion af palmeolie og palmekerneolie gennem mindskelse af miljøbelastningen og beskyttelse af den omkringliggende natur i forbindelse med driften og anlæggelsen af palmeolieplanter.

De eksisterende BRC- og IFS-certificeringer omkring fødevarer sikkerhed og miljøforhold er løbende blevet fornyet i årets løb. De danske fødevarer virksomheder samt datterselskaberne i Polen og Sverige er ligeledes godkendt til produktion af økologiske produkter.

### *Klimapåvirkning*

Som en del af koncernens politik for miljø og samfundsansvar er der fokus på klimapåvirkning for virksomhedens produktion. Der arbejdes for at producere miljømæssigt og ressourcemæssigt forsvarligt.

Det er koncernens mål, at reducere det samlede energiforbrug, udledning af spildevand og CO<sub>2</sub> med 5 % i 2017 i forhold til 2013-niveauet, hvilket skal ses i forhold til en forventet aktivitetsstigning.

Det samlede energiforbrug har været svagt stigende i forhold til 2013, dog med væsentlige besparelser på enkelte produktionsenheder.

Udledningen af spildevand er samlet reduceret med 0,7% ultimo 2016 i forhold til 2013.

I 2016 har der været stor fokus på energioptimering i produktionen. Der er således gennemført flere energibesparende projekter på de koncernens fabrikker.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Der har ikke været rejst sager omkring arbejdsmiljø og miljø i øvrigt fra myndighedernes side i 2016.

### Kønsdiversitet

Det er koncernens mål, at alle vores medarbejdere skal føle, at de har samme muligheder for karriereudvikling og lederstillinger - uanset køn. Ledelserne i alle selskaber i koncernen vil sikre lige muligheder for mænd og kvinder, og arbejde for en bedre balance mellem mænd og kvinder på samtlige niveauer i virksomheden.

Ved rekruttering sikres kønsneutralitet ved udarbejdelse af jobspecifik kravspecifikation, som holdes op mod kandidatens personprofil. Uden hensyntagen til køn udvælges den kandidat, der har de bedste forudsætninger under hensyntagen til erfaring og uddannelse.

Det er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn senest i 2019 udgør 20 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen. Det er målet at implementere lignende politikker og mål i de største dattervirksomheder.

Der er fastlagt en politik for de øvrige ledelsesniveauer i virksomheden med henblik på at øge andelen af det underrepræsenterede køn og den generelle mangfoldighed. Det tilstræbes, at der som minimum er en af hvert køn blandt de sidste tre kandidater i rekrutteringsprocessen. Der er ikke sket nyansættelser af det underrepræsenterede køn i 2016.

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<b>Nettoomsætning</b>	2	1.361.864	1.367.877	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer		15.828	-19.712	0	0
Andre driftsindtægter		1.426	4.700	0	0
		<u>1.379.119</u>	<u>1.352.865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	3	-839.804	-833.587	0	0
Andre eksterne omkostninger	4	-190.169	-196.123	-168	-16
		<u>-1.030.000</u>	<u>-1.026.210</u>	<u>-168</u>	<u>-16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		349.145	323.155	-168	-16
Personaleomkostninger	5	-243.549	-235.433	-1.000	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-38.552	-36.642	0	0
		<u>-282.101</u>	<u>-272.075</u>	<u>-1.000</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		67.044	51.080	-1.168	-16
Resultat efter skat i dattervirksomheder		0	0	25.682	20.526
Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder		447	535		
Finansielle indtægter	6	4.607	7.798	1.393	1.004
Finansielle omkostninger	7	-7.731	-9.083	0	0
		<u>-3.124</u>	<u>-1.285</u>	<u>1.393</u>	<u>1.004</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>		64.367	50.330	25.906	21.514
Skat af ordinært resultat	8	-15.503	-11.493	49	-232
		<u>48.864</u>	<u>38.837</u>	<u>25.955</u>	<u>21.282</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>48.864</u>	<u>38.837</u>	<u>25.955</u>	<u>21.282</u>
Koncernens resultat fordeler sig således:					
Aktionærer i OC Danmark Holding A/S		25.857	21.282		
Minoritetsaktionærer		23.007	17.555		
		<u>48.864</u>	<u>38.837</u>		

**Forslag til resultatdisponering**

t.kr.			
Udbytte for regnskabsåret		130	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		25.181	15.930
Overført resultat		546	5.252
		<u>25.857</u>	<u>21.282</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<b>AKTIVER</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
Immaterielle anlægsaktiver	9				
Varemærker		1.074	1.734	0	0
Goodwill		24.222	2.759	0	0
		<u>25.296</u>	<u>4.493</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
	10				
Grunde og bygninger		166.397	152.693	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		145.854	129.651	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.824	7.001	0	0
Indretning af lejede lokaler		421	405	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.724	14.247	0	0
		<u>329.220</u>	<u>303.997</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	243.122	215.698
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	1.902	1.883	0	0
Værdipapirer	13	430	10.265	0	0
Andre tilgodehavender		250	1.416	0	416
		<u>2.583</u>	<u>13.564</u>	<u>243.122</u>	<u>216.114</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>357.099</u>	<u>322.054</u>	<u>243.122</u>	<u>216.114</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
<b>Varebeholdninger</b>					
Råvarer og hjælpematerialer		112.045	113.780	0	0
Varer under fremstilling		7.615	1.472	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		117.530	101.478	0	0
		<u>237.190</u>	<u>216.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavender fra salg		196.190	222.064	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	13.258	3.912	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	25.154	32.506
Andre tilgodehavender		16.919	8.365	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		154	162	989	0
Udskudt skat	15	9.427	11.999	0	0
Periodeafgrænsningsposter	16	6.085	5.089	0	0
		<u>242.033</u>	<u>251.591</u>	<u>26.143</u>	<u>32.506</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>29.741</u>	<u>12.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>508.964</u>	<u>480.571</u>	<u>26.143</u>	<u>32.506</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>866.062</u>	<u>802.625</u>	<u>269.265</u>	<u>248.620</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<b>PASSIVER</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Aktiekapital	17	1.000	1.000	1.000	1.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	129.538	102.113
Overført resultat		268.123	240.152	138.585	138.039
Foreslået udbytte		130	100	130	100
<b>Aktionærer i OC Danmark Holding's andel af egenkapital</b>		<b>269.253</b>	<b>241.252</b>	<b>269.253</b>	<b>241.252</b>
Minoritetsinteresser		211.959	185.322	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>481.212</b>	<b>426.574</b>	<b>269.253</b>	<b>241.252</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
Udskudt skat	18	15.486	11.671	0	0
Pensionsforpligtelse	19	1.668	1.681	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>17.154</b>	<b>13.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
Realkreditinstitutter	20	31.460	33.261	0	0
Kreditinstitutter	20	7.917	1.805	0	0
		<b>39.377</b>	<b>35.066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20	4.089	5.404	0	0
Kreditinstitutter		106.227	157.853	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	21	17.252	2.320	0	0
Leverandørgæld		97.207	69.735	0	0
Selskabsskat		933	7.356	0	7.356
Anden gæld		102.611	84.965	12	12
Periodeafgrænsningsposter		0	0	0	0
		<b>328.319</b>	<b>327.633</b>	<b>12</b>	<b>7.368</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>367.696</b>	<b>362.699</b>	<b>12</b>	<b>7.368</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>866.062</b>	<b>802.625</b>	<b>269.265</b>	<b>248.620</b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>					
Sikkerhedsstillelser	22				
Finansielle instrumenter	23				
Nærtstående parter	24				
	25				

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

Koncern						
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	219.279	100	220.379	168.662	389.041
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100	-637	-737
Overført via resultatdisponering	0	21.182	100	21.282	17.555	38.837
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-268	0	-268	-224	-492
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-41	0	-41	-34	-75
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>240.152</b>	<b>100</b>	<b>241.252</b>	<b>185.322</b>	<b>426.574</b>
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100	-4.003	-4.103
Tilgang ved tilkøb af virksomheder	0	0	0	0	5.760	5.760
Overført via resultatdisponering	0	25.727	130	25.857	23.007	48.864
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-1.681	0	-1.681	-1.403	-3.084
Opskrivning ejendom dattervirksomheder	0	2.811	0	2.811	2.346	5.157
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	1.114	0	1.114	930	2.044
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>268.123</b>	<b>130</b>	<b>269.253</b>	<b>211.959</b>	<b>481.212</b>

Modervirksomhed					
t.kr.	Aktiekapital	Nettopskrivning efter inder værdis Metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	86.492	132.787	100	220.379
Udloddet udbytte	0	0	0	-100	-100
Overført via resultatdisponering	0	15.930	5.252	100	21.282
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-268	0	0	-268
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-41	0	0	-41
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>102.113</b>	<b>138.039</b>	<b>100</b>	<b>241.252</b>
Udloddet udbytte	0	0	0	-100	-100
Overført via resultatdisponering	0	25.181	546	130	25.857
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-1.681	0	0	-1.681
Opskrivning ejendom dattervirksomheder	0	2.811	0	0	2.811
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	1.114	0	0	1.114
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>1.000</b>	<b>129.538</b>	<b>138.585</b>	<b>130</b>	<b>269.253</b>



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Note	2016	2015
Årets resultat		48.864	38.837
Reguleringer	27	55.619	42.356
Ændring i driftskapital	28	47.605	28.240
<b>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</b>		<b>152.088</b>	<b>109.433</b>
Renteindtægter, betalt		4.658	12.450
Renteomkostninger, betalt		-7.731	-9.083
<b>Pengestrøm fra ordinær drift</b>		<b>149.015</b>	<b>112.800</b>
Betalt selskabsskat		-18.035	-570
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>		<b>130.980</b>	<b>112.230</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-50.607	-38.670
Salg af materielle anlægsaktiver		782	6.924
Køb af værdipapirer		-6.469	-25.939
Salg af værdipapirer		16.304	23.233
Køb af dattervirksomheder		-19.835	0
Forhøjelse af indskudskapital		-1.556	0
Nedbringelse / forhøjelse af andre tilgodehavender		1.000	2.443
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>		<b>-60.381</b>	<b>-32.009</b>
<b>Fremmedfinansiering:</b>			
Låneoptagelse		5.551	6.764
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-6.523	-18.320
<b>Aktionærerne:</b>			
Udbetalt udbytte, minoritetsinteresser		-4.003	-637
Udbetalt udbytte		-100	-100
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-5.075</b>	<b>-12.293</b>
<b>Årets pengestrøm</b>		<b>65.524</b>	<b>67.928</b>
Nettogæld til kreditinstitutter, primo		-145.603	-213.531
Nettogæld tilkøbte virksomheder, primo		3.593	0
<b>Nettogæld til kreditinstitutter, ultimo</b>	29	<b>76.486</b>	<b>145.603</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OC Danmark Holding A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden OC Danmark Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori OC Danmark Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har 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 foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes 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 anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres, indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen.

#### Afledte finansielle instrumenter

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

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

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelse

###### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles ekskl. moms og rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen opgøres uden fradrag af punktafgifter, idet disse betragtes som en integreret del af produkternes pris.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

###### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

###### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

###### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

###### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

###### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

###### Skat af årets resultat

OC Danmark Holding A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder.

OC Danmark Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Balance

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Varemærker

Aktiverede omkostninger til varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Aktiverede varemærker afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid på 5-10 år.

##### Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivning sker lineært over aktivernes forventede brugstid på 5-10 år.

Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen (ekskl. renter) indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-25 år

Den regnskabsmæssige værdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

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

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for OC Danmark Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

#### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af såvel børsnoterede som unoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter tilnærmet FIFO-metode. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acountobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

#### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under konsolideringspraksis, og modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

#### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i nettogæld til kreditinstitutter og koncernens nettogæld til kreditinstitutter ved årets begyndelse og slutning.

Nettogæld til kreditinstitutter er defineret som summen af likvide midler og kortfristet bankgæld, der indgår i virksomhedens løbende likviditetsstyring.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på forretningssegmenter (bruttofortjeneste) og geografiske markeder (omsætning).

Segmentoplysningerne følger koncernens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

##### Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger og andre rentebærende aktiver (inkl. aktier)
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>2 Segmentoplysninger</b>		
<b>Geografisk - primært segment</b>		
EU-lande	1.137.207	1.139.965
Øvrige lande	224.657	227.912
	<b>1.361.864</b>	<b>1.367.877</b>
<b>Aktiviteter - sekundært segment</b>		
Bruttofortjeneste for Fødevaredivisionen	239.556	221.526
Bruttofortjeneste for Emballagedivisionen	75.507	67.680
Bruttofortjeneste for øvrige divisioner	34.082	33.949
	<b>349.145</b>	<b>323.155</b>

**3 Særlige poster**

Årets resultat før skat er påvirket positivt med 5.832 t.kr som følge af indtægtsførsel af gløggafgift vedr. tidligere år i datterselskabet Scandic Food A/S' regnskab. Det tilsvarende beløb blev udgiftsført i regnskabet for 2015, men afgiften er modtaget retur efter afgørelse i skatteankenævnet i starten af 2017.

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Samlet honorar, EY	674	636
Samlet honorar, øvrige datterselskabsrevisorer	598	415
	<b>1272</b>	<b>1.052</b>
Der kan specificeres således:		
Lovpligtig revision:		
EY	600	
Øvrige datterselskabsrevisorer	468	
Erklæringsopgaver med sikkerhed:		
EY	74	
Øvrige datterselskabsrevisorer	102	
Andre ydelser:		
EY	0	
Øvrige datterselskabsrevisorer	28	
	<b>1.272</b>	

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>5 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	216.795	209.061	1.000	0
Pensioner	15.638	15.662	0	0
Andre omkostninger til social sikring	11.116	10.710	0	0
	<b>243.549</b>	<b>235.433</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<b>817</b>	<b>817</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Gager, vederlag og pensioner til modervirksomhedens direktion og bestyrelse, ydet af koncernvirksomhederne tilsammen udgør 4.412 t.kr. (2015: 4.418 t.kr.)

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>6 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.391	981
Øvrige renteindtægter inkl. urealiserede kursreguleringer	4.607	7.798	2	23
	<u>4.607</u>	<u>7.798</u>	<u>1.393</u>	<u>1.004</u>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>				
Øvrige rentekomkostninger inkl. urealiserede kursreguleringer	7.731	9.083	0	0
	<u>7.731</u>	<u>9.083</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>8 Skat af ordinært resultat</b>				
Aktuel skat	9.941	11.853	49	232
Udskudt skat	5.551	-277	0	0
Korrektion vedr. tidligere års skat	11	-83	0	0
	<u>15.503</u>	<u>11.493</u>	<u>49</u>	<u>232</u>

## 9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Vare-mærker	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	8.006	21.743
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	70	15
Årets tilgang	0	23.969
Tilgang ved køb dattervirksomheder	360	0
Kostpris 31. december 2016	<u>8.436</u>	<u>45.727</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-6.271	-18.984
Tilgang ved køb dattervirksomheder	-120	
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-55	-11
Afskrivninger	-916	-2.510
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>-7.362</u>	<u>-21.505</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.074</u>	<u>24.222</u>

## Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

## Dalby Mølle A/S

Virksomhedens investering i dattervirksomheden anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 10 år.

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**10 Materielle anlægsaktiver**

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2016	202.009	426.539	29.753	816	14.247
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-633	-1.036	-284	-42	0
Tilgang	14.407	33.589	6.943	0	5.724
Tilgang ved køb af dattervirksomheder	5.111	12.965	1.593	36	0
Afgang	0	-6.152	-833	-261	-14.247
Kostpris 31. december 2016	220.894	465.905	37.172	549	5.724
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	-49.317	-296.888	-22.752	-411	0
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	549	1.017	197	42	0
Afskrivninger	-5.920	-27.533	-3.358	-20	0
Tilgang ved køb af dattervirksomheder	0	-6.298	-1.165	0	0
Afgang	0	5.650	730	261	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	-54.688	-324.052	-26.348	-128	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>166.397</b>	<b>145.853</b>	<b>10.824</b>	<b>421</b>	<b>5.724</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	3.740	0	0	0

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
<b>11 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	113.585	113.585
Kostpris 31. december	113.585	113.585
Værdireguleringer 1. januar	102.113	86.492
Valutakursregulering af kapital primo	-1.681	-268
Årets resultat	25.682	20.526
Ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter	1.115	-41
Opskrivning ejendom dattervirksomheder	2.811	0
Udlodning fra dattervirksomhed	-502	-4.596
Værdireguleringer 31. december	129.538	102.113
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>243.122</b>	<b>215.698</b>

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

Af den bogførte værdi udgør ikke-afskrevne forskelsbeløb: 22.771 t.kr.  
 Forskelsbeløb ved første indregning af dattervirksomhed udgør 23.969 t.kr, heraf udgør goodwill 23.969 t.kr.

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.DKK	Egenkapital t.DKK
Kallesoe Machinery A/S	50 %	5.313	21.032
Good Food Group A/S	55 %	42.229	427.645
Scandic Food A/S, Vejle Danmark	100 %	18.473	98.936
Scandic Food Inc, USA	100 %	862	-8.423
Danica Foods AS, Norge	100 %	-683	17.935
Danica Foods AB, Sverige	100 %	718	21.739
Scandic Food Sp. Z.o.o., Polen	100 %	12.999	58.910
Streamline Foods Limited, England	100 %	120	4.809
Scandic Food India Private Limited, Indien	100 %	-2.478	12.613
Jan Import A/S, Hedsten Danmark	100 %	7.072	34.693
Emballagegruppen A/S, Vejle Danmark	100 %	8.088	71.492
Dalby Mølle A/S, Kolding	65 %	6.665	15.032
Digitalhuset ApS, Vejle Danmark	51 %	24	1.429

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	4.099	4.099	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	4.099	4.099	0	0
Værdireguleringer 1. januar	-2.216	2.064	0	0
Årets resultat	447	535	0	0
Udlodning	-428	-4.815	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	-2.197	-2.216	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.902</b>	<b>1.883</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.DKK	Egenkapital t.DKK
Generationsskifte og vækst A/S	20,88 %	91	9.139

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>13 Værdipapirer</b>				
Kostpris 1. januar	7.230	3.558	0	0
Tilgang	6.469	25.939	0	0
Afgang	-13.188	-22.267	0	0
Kostpris 31. december	511	7.230	0	0
Ned- og opskrivninger 1. januar	-3.035	-279	0	0
Ned- og opskrivninger	2.954	3.314	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	-81	3.035	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>430</b>	<b>10.265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>14 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	40.361	13.940
Modtagne forudbetalinger	-44.355	-12.348
	<u>-3.994</u>	<u>1.592</u>
Indregnet således i balance:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.258	3.912
Modtagne forudbetalinger	-17.252	-2.320
	<u>-3.994</u>	<u>1.592</u>

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>15 Udskudt skat</b>		
Skatteaktiv:		
Udskudt skat 1. januar	11.999	13.635
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-36	74
Udskudt skat af årets resultat	-2.536	-1.742
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	32
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<u>9.427</u>	<u>11.999</u>

Koncernen har pr. 31. december 2016 indregnet skatteaktiv på i alt 9.427 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2021 vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>16 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte edb-abonnementer	910	836
Forudbetalt husleje, leasing m.v.	33	180
Forudbetalt fragt og told	1.710	0
Forudbetaling maskiner	1.077	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	2.355	4.073
	<u>6.085</u>	<u>5.089</u>

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**17 Aktiekapital**

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier af 1.000 kr.

Aktiekapitalen har været uændret de sidste 5 år.

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>18 Udskudt skat</b>		
Skattepassiv:		
Udskudt skat 1. januar	11.671	13.672
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-67	23
Udskudt skat af tilkøbte virksomheder	460	0
Udskudt skat af årets resultat	2.982	-1.766
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	440	-258
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>15.486</b>	<b>11.671</b>

Udskudte skattepassiver, omfatter primært materielle anlægsaktiver.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Tidspunkt for udligning af udskudte Skatteforpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	4.832	3.235	0	0
1-5 år	4.362	4.405	0	0
Over 5 år	6.292	4.031	0	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>15.486</b>	<b>11.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
<b>19 Pensionsforpligtelse</b>				
Pensionsforpligtelse 1. januar	1.681	1.216	0	0
Årets bevægelser	-13	465	0	0
<b>Pensionsforpligtelse 31. december</b>	<b>1.668</b>	<b>1.681</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Langfristet forpligtelse	1.083	991	0	0
Kortfristet forpligtelse	585	690	0	0
	<b>1.668</b>	<b>1.681</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 22 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

En dattervirksomhed har afgivet selvskyldnerkaution vedrørende dattervirksomheders lån hos pengeinstitutter med en samlet gæld pr. statusdagen på henholdsvis tPLN 37.422 og tSEK 0.

En dattervirksomhed har afgivet et letter of intent overfor datterselskabet Streamline Ltd. om finansielt, at ville understøtte selskabet i 2017.

En dattervirksomhed har afgivet udenlandske betalingsgarantier for tEUR 3.554.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af OC Danmark Holding A/S' danske dattervirksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

##### Leje- og leasingforpligtelser

Koncernens leasingforpligtelser (operationel leasing af biler m.v.) og husleje-forpligtelser forfalder inden for 5 år med i alt 17.342 t.kr. (2015: 21.358 t.kr.).

#### 23 Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter og gæld til kreditinstitutter:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	88.582	88.599	0	0
Produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på	12.485	13.841	0	0
Goodwill, tilgodehavender fra salg samt varelager	42.406	32.887	0	0

Der er tinglyst ejerpantebreve på nominelt 70.904 t.kr. i koncernens ejendomme. Pantebrevene er alle i koncernens behold.

#### 24 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender Good Food Group-koncernen sikringsinstrumenter i form af valutaterminskontrakter.

##### Valuta risici

Valuta t.kr.	Betaling/ udløb	Tilgode- havender	Gælds-for- pligtelser	Afdækket ved valu- tatermins- kontrakter og valuta- swaps	Netto-po- sition
USD	< 1 år	1.523	-1.427	96	14

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## Forventede fremtidige transaktioner

Koncernen afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminskontrakter.

t.kr.	Kontraktmæssig værdi		Gevinst og tab indregnet i egenkapitalen	
	2016	2015	2016	2015
Valutaterminskontrakter	100.156	80.382	281	-2.567

## Renterisici

t.kr.	Bereg- nings- mæssig ho- vedstol	Værdire- guling indregnet på egen- kapitalen	Gældsfor- pligtelser	Restløbetid
				mdr.
FX-swaps	29.423	8	8	0-1

## 25 Nærtstående parter

OC Danmark Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

## Bestemmende indflydelse

Otto Christensen, Vejle, der besidder mere end 5 % af stemmerettighederne.

## Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter endvidere Good Food Group A/S med tilhørende dattervirksomheder samt Kallesoe Machinery A/S. Herudover omfatter nærtstående parter bestyrelse og direktion samt selskaber, hvor denne personkreds har væsentlige interesser.

## Transaktioner med nærtstående parter

## Koncern

t.kr.				
Køb af advokatydelse fra Kromann Reumert				649

Ud over udlodning af udbytte har der ikke været transaktioner med kapitalejerne.

Vederlag til modervirksomhedens direktion og bestyrelse fremgår af note 5.

t.kr.	Moderselskab	
	2016	2015
26 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	130	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indres metode	25.181	15.930
Overført resultat	546	5.252
	<u>25.857</u>	<u>21.282</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
<b>27 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter og lignende	-5.072	-13.148
Andre finansielle omkostninger	7.731	9.083
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	38.901	35.912
Skat af ordinært resultat	15.503	11.493
Øvrige	-1.444	-984
	<u>55.619</u>	<u>42.356</u>
<b>28 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-17.515	2.291
Ændring i tilgodehavender	21.398	16.448
Ændring i leverandører og anden gæld	43.722	9.501
	<u>47.605</u>	<u>28.240</u>
<b>29 Pengestrømsopgørelse - nettogæld til kreditinstitutter, ultimo</b>		
Likvide beholdninger	29.741	12.250
Kortfristet bankgæld	-106.227	-157.853
	<u>-76.486</u>	<u>-145.603</u>