

OC Danmark Holding A/S

Store Grundet Allé 71, 7100 Vejle

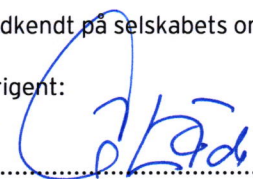
CVR-nr. 28 87 07 36



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2016

Dirigent:



.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for OC Danmark Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2015 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 30. maj 2016
Direktion:



Otto Christensen
adm. direktør

Bestyrelse:



Otto Christensen




Torben Christensen



Allan Christensen



Rene Pedersen



Glenn Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OC Danmark Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OC Danmark Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

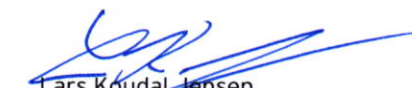
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vejle, den 30. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



John Lesbo
statsaut. revisor



Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor

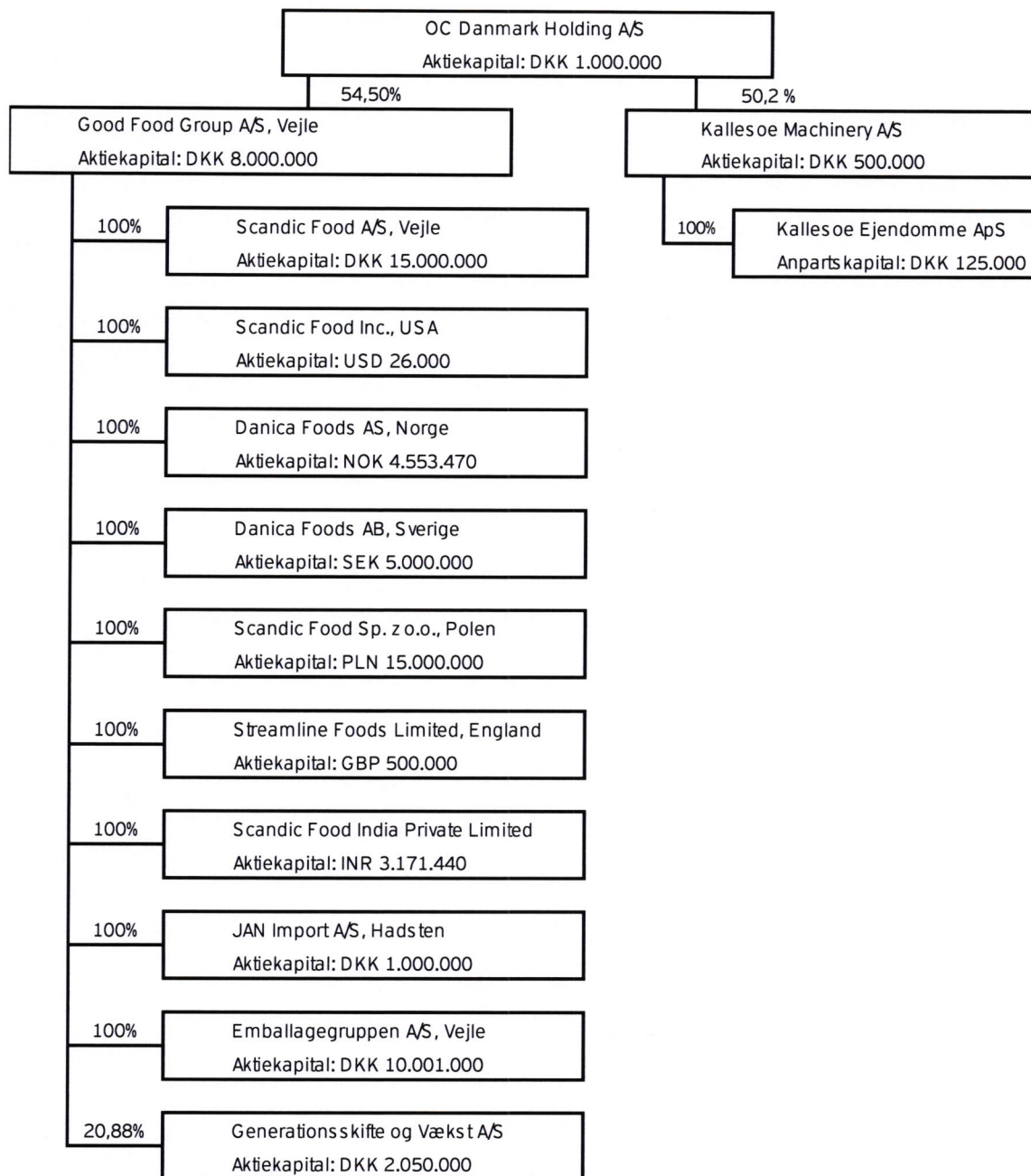
Ledelsesberetning

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.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.367.877	1.360.624	1.354.537	1.421.109	1.233.666
Bruttofortjeneste	323.155	311.526	293.733	307.737	264.433
Resultat før finansielle poster	51.080	35.687	24.509	39.843	33.321
Resultat af finansielle poster	-750	-8.435	-3.682	2.264	-20.673
Resultat før skat	50.330	27.252	20.829	42.002	12.648
Årets resultat	21.282	11.284	9.893	18.268	7.986
Balancesum					
Balancesum	802.625	838.394	833.002	795.063	718.153
Egenkapital					
Egenkapital	241.252	220.379	210.501	204.765	182.433
Minoritetsinteresser	185.322	168.662	161.408	162.652	142.055
Pengestrøm fra driften					
Pengestrøm fra driften	112.230	19.618	76.424	46.811	16.410
Pengestrøm til investering, netto	-32.009	-18.368	-82.547	-20.571	-34.641
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	31.746	36.062	58.515	16.167	32.749
Pengestrøm fra finansiering	-12.293	-8.975	-12.456	-26.695	-9.003
Pengestrøm i alt	67.928	-7.725	-18.579	-455	-27.234
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,7	2,6	1,8	2,8	2,7
Afkastningsgrad	6,4	4,4	3,1	5,4	4,8
Bruttomargin	23,6	22,9	21,7	21,7	21,4
Soliditetsgrad *)	30,1	26,3	25,3	25,8	25,4
Egenkapitalforrentning	9,2	5,2	4,8	9,4	4,4
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	795	826	815	788	736

*) Ved beregning af soliditetsgraden 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 og emballage samt fremstilling af specialmaskiner.

Der har i regnskabsåret fortsat været fokuseret på tilpasning til den fremadrettede strategi samt forretningsudvikling indenfor koncernens 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

Koncernen har i 2015 konsolideret Emballagedivisionen.

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

Koncernens samlede nettoomsætning er på niveau med sidste år. Nettoomsætningen i Emballagedivisionen er faldet som følge af konsolideringen, som blev påbegyndt i 2013. Nettoomsætningen i Fødevarerdivisionen er steget, bl.a. på grund af større aktivitet på eksportmarkederne.

Bruttofortjenesten og bruttomargin er realiseret væsentlig over sidste års niveau i Emballagedivisionen som følge af større effektivitet.

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

Finansielle poster er samlet set forbedret i forhold til sidste år. Udviklingen i valutakurser for en række af vores væsentligste samhandelsvalutaer har medført et nettokursgevinst, hvor udviklingen sidste år medførte et marginal nettokurstab. Udvikling i aktiekurserne har påvirket finansielle poster positivt i året.

Koncernens andel af årets resultat udgør 21,2 mio. kr., og betegnes som tilfredsstillende.

Balancesummen ultimo 2015 udgør 802,6 mio. kr., et fald på 35,8 mio. kr. i forhold til ultimo sidste år.

Anlægsaktiverne er på niveau med sidste år, mens omsætningsaktiverne er faldet med 35,0 mio. kr., primært pga. faldende tilgodehavender fra salg.

Egenkapitalen er positivt påvirket af overført resultat, mens værdiregulering af sikringsinstrumenter samt valutakursomregning af kapitalinteresser i udenlandske dattervirksomheder pr. statusdagen påvirkes negativt.

Egenkapitalen udgør ved udgangen af året 241,2 mio. kr., svarende til en soliditetsgrad på 30,1 %.

Forventninger til fremtiden

Som følge af den foretagne konsolidering og sammenlægning af emballagevirksomhederne i Good Food Group koncernen er der fortsat forventninger om opnåelse af synergier.

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.

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.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i fremstilling af specialmaskiner vil også blive forøget, bl.a. på grund af de lidt bedre konjunkturer.

Som konsekvens af ovenstående forventes et resultat før skat på niveau eller bedre end i 2015.

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.

CSR - Politikker

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, deltog i arbejdet med at udvikle CSR-kompasset med Erhvervsstyrelsen og Dansk Industri og har benyttet CSR-erklæringer siden 2005. Dette system er efterfølgende indført i JAN Import A/S, hvorved de danske fødevarerproducerende selskaber er omfattet.

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.

Ledelsesberetning

Beretning

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 og JAN Import A/S er BRC-certificeret og for enkelte produktgrupper tillige 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. Dokumentation 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.

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. I 2015 er selskabet begyndt at levere fløde til et antal kunder, baseret på ovennævnte råvarer.

De eksisterende BRC- og IFS-certificeringer omkring fødevarer sikkerhed og miljøforhold er løbende blevet fornyet i årets løb. Der er i 2015 også opnået halal-certificering på fabrikken i Polen.

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 CO₂ med 5 % i 2017 i forhold til 2013-niveauet, hvilket skal ses i forhold til en forventet aktivitetsstigning. Der er ikke lavet nogen opfølgning på målene, men det vil ske i løbet af 2016. Der arbejdes på at lave et system, der kan måle energioptimering og effektivisering af produktionen i Danmark. Dette system forventes taget i brug i foråret 2016.

I 2015 har der været stor fokus på energioptimering i produktionen. Der er således gennemført et stort energibesparende projekt i den ene produktionsenhed i Polen, ligesom der er sket anskaffelse af produktionsudstyr med lavt energiforbrug i resten af koncernen, som til sammen vil være med til at opfylde målet. Der investeres i 2016 i yderligere energibesparende projekter i fabrikken i Polen.

Der har ikke været rejst sager omkring arbejdsmiljø og miljø i øvrigt fra myndighedernes side i 2015.

Kønsdiversitet

Det er selskabets mål, at der skal være mindst 20 % af hvert køn blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer senest ved udgangen af 2017. På nuværende tidspunkt er der 3 mænd og ingen kvinder i bestyrelsen. Der har ikke været udskiftning i bestyrelsen i 2015.

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

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
Nettoomsætning	2	1.367.877	1.360.624	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer		-19.712	10.038	0	0
Andre driftsindtægter		4.700	4.686	0	0
		1.352.865	1.375.348	0	0
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer		-833.587	-866.176	0	0
Andre eksterne omkostninger		-196.123	-197.646	-16	-16
Bruttofortjeneste	2	323.155	311.526	-16	-16
Personaleomkostninger	3	-235.433	-238.944	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-36.642	-36.895	0	0
Resultat før finansielle poster		51.080	35.687	-16	-16
Resultat efter skat i dattervirksomheder	5	0	0	20.526	10.557
Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder	11	535	1.996		
Finansielle indtægter	6	7.798	5.268	1.004	990
Finansielle omkostninger	7	-9.083	-15.699	0	-19
Ordinært resultat før skat		50.330	27.252	21.514	11.512
Skat af ordinært resultat	8	-11.493	-6.668	-232	-228
Årets resultat		38.837	20.584	21.282	11.284
Minoritetsaktionærernes andel af årets resultat		-17.555	-9.300	0	0
OC Danmark Holding-koncernens andel af årets resultat		<u>21.282</u>	<u>11.284</u>	<u>21.282</u>	<u>11.284</u>
Forslag til resultatdisponering					
Udbytte for regnskabsåret				100	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				15.930	9.794
Overført resultat				5.252	1.390
				<u>21.282</u>	<u>11.284</u>

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

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver	9				
Varemærker		1.734	2.378	0	0
Goodwill		2.759	4.231	0	0
		<u>4.493</u>	<u>6.609</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	10				
Grunde og bygninger		152.693	156.687	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		129.651	131.904	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.001	6.415	0	0
Indretning af lejede lokaler		405	1.135	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		14.247	6.794	0	0
		<u>303.997</u>	<u>302.935</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	215.698	200.077
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	1.883	6.163	0	0
Værdipapirer	12	10.265	3.279	0	0
Andre tilgodehavender		1.416	3.844	416	401
		<u>13.564</u>	<u>13.286</u>	<u>216.114</u>	<u>200.478</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>322.054</u>	<u>322.830</u>	<u>216.114</u>	<u>200.478</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		113.780	97.210	0	0
Varer under fremstilling		1.472	2.261	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		101.478	119.550	0	0
		<u>216.730</u>	<u>219.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		222.064	232.700	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	18	3.912	6.246	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	32.506	15.910
Andre tilgodehavender		8.365	15.981	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		162	4.177	0	4.003
Udskudt skat	16	11.999	13.635	0	0
Periodeafgrænsningsposter	13	5.089	3.050	0	0
		<u>251.591</u>	<u>275.789</u>	<u>32.506</u>	<u>19.913</u>
Likvide beholdninger		<u>12.250</u>	<u>20.754</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>480.571</u>	<u>515.564</u>	<u>32.506</u>	<u>19.913</u>
AKTIVER I ALT		<u>802.625</u>	<u>838.394</u>	<u>248.620</u>	<u>220.391</u>

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

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital	14	1.000	1.000	1.000	1.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	102.113	86.492
Overført resultat		240.152	219.279	138.039	132.787
Foreslået udbytte		100	100	100	100
Egenkapital i alt		241.252	220.379	241.252	220.379
Minoritetsinteresser	15	185.322	168.662	0	0
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	16	11.671	13.672	0	0
Pensionsforpligtelse		1.681	1.217	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		13.352	14.889	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Realkreditinstitutter	17	33.261	30.654	0	0
Kreditinstitutter	17	1.805	14.635	0	0
		35.066	45.289	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	5.404	6.737	0	0
Kreditinstitutter		157.853	234.285	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	18	2.320	1.781	0	0
Leverandørgæld		69.735	65.159	0	0
Selskabsskat		7.356	170	7.356	0
Anden gæld		84.965	80.639	12	12
Periodeafgrænsningsposter		0	404	0	0
		327.633	389.175	7.368	12
Gældsforpligtelser i alt		362.699	434.464	7.368	12
PASSIVER I ALT		802.625	838.394	248.620	220.391
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.					
Sikkerhedsstillelser	19				
Finansielle instrumenter	20				
Nærtstående parter	21				
	22				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	209.401	100	210.501
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100
Overført via resultatdisponering	0	11.184	100	11.284
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-2.300	0	-2.300
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	994	0	994
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	219.279	100	220.379
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100
Overført via resultatdisponering	0	21.182	100	21.282
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-268	0	-268
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-41	0	-41
Egenkapital 31. december 2015	1.000	240.152	100	241.252

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	78.004	131.397	100	210.501
Udloddet udbytte	0	0	0	-100	-100
Overført via resultatdisponering	0	9.794	1.390	100	11.284
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	-2.300	0	0	-2.300
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	994	0	0	994
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, udenlandske dattervirksomheder	0	-268	0	0	-268
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-41	0	0	-41
Egenkapital 31. december 2015	1.000	102.113	138.039	100	241.252

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

t.kr.	Note	2015	2014
Årets resultat		38.837	20.584
Reguleringer	23	42.356	50.269
Ændring i driftskapital	24	28.240	-36.329
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		109.433	34.524
Renteindtægter, betalt		12.450	2.970
Renteomkostninger, betalt		-9.083	-15.699
Pengestrøm fra ordinær drift		112.800	21.795
Betalt selskabsskat		-570	-2.177
Pengestrøm fra driftsaktivitet		112.230	19.618
Køb af materielle anlægsaktiver		-38.670	-58.300
Salg af materielle anlægsaktiver		6.924	22.238
Køb af værdipapirer		-25.939	-2.004
Salg af værdipapirer		23.233	9.695
Nedbringelse / forhøjelse af andre tilgodehavender		2.443	10.003
Pengestrøm til investeringsaktivitet		-32.009	-18.368
Fremmedfinansiering:			
Låneoptagelse		6.764	16.211
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-18.320	-22.388
Ansvarlig lånekapital, minoritetsinteresser		0	-1.743
Aktionærerne:			
Udbetalt udbytte, minoritetsinteresser		-637	-955
Udbetalt udbytte		-100	-100
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-12.293	-8.975
Årets pengestrøm		67.928	-7.725
Nettogæld til kreditinstitutter, primo		-213.531	-205.806
Nettogæld til kreditinstitutter i tilkøbt dattervirksomhed		0	0
Nettogæld til kreditinstitutter, ultimo	25	145.603	-213.531

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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 udlignes 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 anskaffelsessværdi 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.

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eliminerings af intern avance/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 koncernregnskabet.

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.

Varebeholdninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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 nettorealisationseværdien.

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 nettorealisationseværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger 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 acontoskatte.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nøgletaloversigten 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
2 Segmentoplysninger		
Geografisk - primært segment		
EU-lande	1.139.965	1.119.514
Øvrige lande	227.912	241.110
	<u>1.367.877</u>	<u>1.360.624</u>
Aktiviteter - sekundært segment		
Bruttofortjeneste for Fødevaredivisionen	221.526	221.422
Bruttofortjeneste for Emballagedivisionen	67.680	59.056
Bruttofortjeneste for øvrige divisioner	33.949	31.048
	<u>323.155</u>	<u>311.526</u>
3 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	209.061	211.925
Pensioner	15.662	15.675
Andre omkostninger til social sikring	10.710	11.344
	<u>235.433</u>	<u>238.944</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>795</u>	<u>826</u>

Gager, vederlag og pensioner til bestyrelse og direktion udgør 0 t.kr.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar, EY	636	658	13	13
Samlet honorar, øvrige datterselskabsrevisorer	415	415	0	0
	<u>1.052</u>	<u>1073</u>	<u>13</u>	<u>13</u>
Der kan specificeres således:				
Lovpligtig revision:				
EY	559		13	
Øvrige datterselskabsrevisorer	329			
Erklæringsopgaver med sikkerhed:				
EY	65			
Øvrige datterselskabsrevisorer	80			
Andre ydelser:				
EY	13			
Øvrige datterselskabsrevisorer	6			
	<u>1.052</u>		<u>13</u>	

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2015	2014
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	113.585	113.585
Kostpris 31. december	113.585	113.585
Værdireguleringer 1. januar	86.492	78.004
Valutakursregulering af kapital primo	-268	-2.300
Årets resultat	20.526	10.557
Ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter	-41	994
Udlodning fra dattervirksomhed	-4.596	-763
Værdireguleringer 31. december	102.113	86.492
Regnskabsmæssig værdi 31. december	215.698	200.077

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	981	831
Øvrige renteindtægter inkl. urealiserede kursreguleringer	7.798	5.268	23	159
	7.798	5.268	1.004	990

7 Finansielle omkostninger				
Øvrige renteomkostninger inkl. urealiserede kursreguleringer	9.083	15.699	0	19

8 Skat af ordinært resultat				
Aktuel skat	11.853	3.990	232	234
Udskudt skat	-277	4.164	0	0
Korrektion vedr. tidligere års skat	-83	-1.486	0	-6
	11.493	6.668	232	228

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Varemærker	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	7.508	21.638
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	498	105
Kostpris 31. december 2015	8.006	21.743
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	-5.130	-17.407
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-340	-72
Afskrivninger	-801	-1.505
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	-6.271	-18.984
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.735	2.759

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 2015	199.975	413.041	27.610	3.726	6.794
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-150	-176	139	117	0
Tilgang	2.185	25.924	3.197	0	14.247
Afgang		-12.250	-1.194	-3.027	-6.794
Kostpris 31. december 2015	202.010	426.539	29.753	816	14.247
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	-43.288	-281.137	-21.195	-2.591	0
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-308	427	-94	-93	0
Afskrivninger	-5.721	-26.498	-2.428	-95	0
Afgang	0	10.320	965	2.368	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	49.317	296.888	22.752	411	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	152.693	129.651	7.001	405	14.247
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	2.267	0	0	0

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
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	2.064	710	0	0
Årets resultat	535	1.996	0	0
Udlodning	-4.815	-642	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	-2.216	2.064	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.883	6.163	0	0

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
12 Værdipapirer				
Kostpris 1. januar	3.558	9.856	0	0
Tilgang	25.939	2.004	0	0
Afgang	-22.267	-8.302	0	0
Kostpris 31. december	7.230	3.558	0	0
Ned- og opskrivninger 1. januar	-279	-1.116	0	0
Ned- og opskrivninger	3.314	837	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	3.035	-279	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.265	3.279	0	0

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
13 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte edb-abonnementer	836	706
Forudbetalt husleje, leasing m.v.	180	275
Forudbetalt konsulentassistance	0	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	4.073	2.069
	5.089	3.050

14 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier af 1.000 kr.

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
15 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. januar	168.662	161.408
Andel af årets resultat	17.555	9.300
Værdireguleringer m.v.	-258	-1.091
Udbetalt udbytte	-637	-955
Minoritetsinteresser 31. december	185.322	168.662

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
16 Udskudt skat		
Skatteaktiv:		
Udskudt skat 1. januar	13.635	15.891
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	74	-209
Udskudt skat af årets resultat	-1.742	-2.016
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	32	-31
Udskudt skat 31. december	11.999	13.635
Skattepassiv:		
Udskudt skat 1. januar	13.672	11.102
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	23	-64
Udskudt skat af årets resultat	-1.766	2.089
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-258	545
Udskudt skat 31. december	11.671	13.672
Udskudte skatteaktiver, omfatter primært skattemæssige underskud.		
Udskudte skattepassiver, omfatter primært materielle anlægsaktiver.		
t.kr.	Koncern	
	2015	2014
17 Gældsforpligtelser til real- og andre kreditinstitutter		
Koncernen har indgået følgende langfristede lån:		
Realkreditinstitutter		
Langfristet	33.261	30.654
Kortfristet	3.583	2.848
	36.844	33.502
Kreditinstitutter		
Langfristet	1.805	14.635
Kortfristet	1.821	3.889
	3.626	18.524
Gældsforpligtelser i alt	40.470	52.026
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	35.066	45.289
Kortfristede gældsforpligtelser	5.404	6.737
	40.470	52.026
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	21.959	29.913
18 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	13.940	22.620
Modtagne forudbetalinger	-12.348	-18.155
	1.592	4.465
Indregnet således i balance:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.912	6.246
Modtagne forudbetalinger	-2.320	-1.781
	1.592	4.465

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 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 3.070 og tSEK 4.567.

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 huslejeforpligtelser forfalder inden for 5 år med i alt 21.358 t.kr. (2014: 19.807 t.kr.).

20 Sikkerhedsstillelser

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	88.599	90.059	0	0
Produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på	13.841	13.534	0	0
Goodwill, tilgodehavender fra salg samt varelager	32.887	30.560	0	0

Der er tinglyst ejerpantebreve på nominelt 71.551 t.kr. i koncernens ejendomme. Pantebrevene er alle i koncernens behold.

21 Finansielle instrumenter

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

22 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 med tilhørende dattervirksomhed. Herudover omfatter nærtstående parter bestyrelse og direktion samt selskaber, hvor denne personkreds har væsentlige interesser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
23 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter og lignende	-13.148	-7.264
Andre finansielle omkostninger	9.083	15.699
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	35.912	34.619
Skat af ordinært resultat	11.493	6.668
Øvrige	-984	547
	<u>42.356</u>	<u>50.269</u>
24 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.291	-2.498
Ændring i tilgodehavender	16.448	-28.646
Ændring i leverandører og anden gæld	9.501	-5.185
	<u>28.240</u>	<u>-36.329</u>
25 Pengestrømsopgørelse - nettogæld til kreditinstitutter, ultimo		
Likvide beholdninger	12.250	20.754
Kortfristet bankgæld	-157.853	-234.285
	<u>-145.603</u>	<u>-213.531</u>