

OC Danmark Holding A/S

Industrivej 3, 7120 Vejle Øst

CVR-nr. 28 87 07 36

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2020

Dirigent:

.....
Otto Christensen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for OC Danmark Holding A/S for regnskabsåret 1. januar –31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 29. juni 2020
Direktion:

.....
Otto Christensen
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Otto Christensen

.....
Torben Christensen

.....
Allan Christensen

.....
Carsten Fode

.....
Glenn Pedersen

.....
Rene 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 29. juni 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jes Lauritzen
statsaut. revisor
mne10121

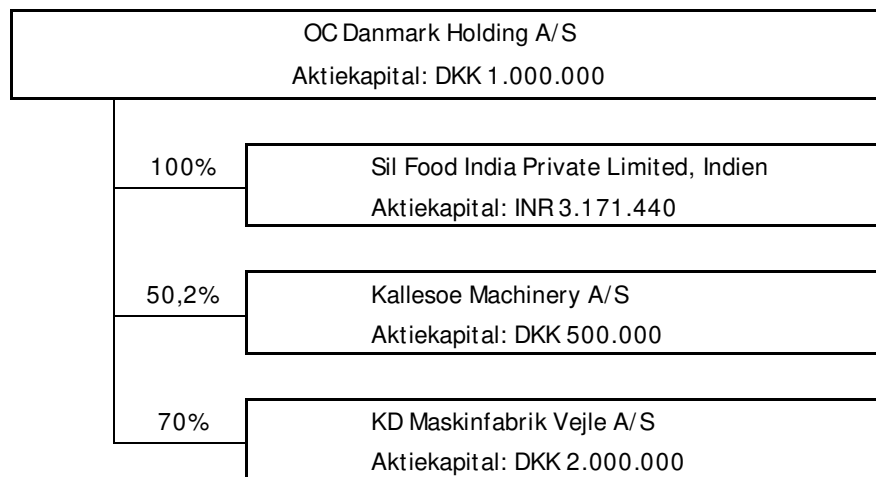
Lars Koudal Jensen
statsaut. revisor
mne26778

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn	OC Danmark Holding A/S
Adresse, postnr. by	Industrivej 3, 7120 Vejle Øst
CVR-nr.	28 87 07 36
Stiftet	2005
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar –31. december
Bestyrelse	Otto Christensen Torben Christensen Allan Christensen Carsten Fode Glenn Pedersen Rene Pedersen
Direktion	Otto Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal *)					
Nettoomsætning	157.769	105.153	1.588.120	1.361.864	1.367.877
Bruttofortjeneste	50.086	37.501	383.188	349.145	323.155
Resultat før særlige og finansielle poster	3.879	7.473	51.125	67.044	51.080
Resultat af finansielle poster	3.776	-1.554	-3.093	-2.677	-750
Resultat før særlige poster	7.624	6.093	48.032	64.367	50.330
Særlige poster	0	-15.670	0	0	0
Resultat før skat	7.624	-9.577	48.032	64.367	50.330
Resultat af ophørende aktivitet efter skat	74.988	20.058	0	0	0
Årets resultat	80.530	10.240	37.664	48.864	38.837
Balancesum	420.772	1.007.227	1.080.978	866.062	802.625
Egenkapital	369.533	508.716	517.048	481.212	426.574
Pengestrøm fra driften	6.455	37.663	47.363	130.980	112.230
Pengestrøm til investering, netto	126.075	-94.747	-84.354	-60.381	-32.009
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	11.864	59.318	62.236	49.825	31.746
Pengestrøm fra finansiering	-5.954	-8.656	-3.954	-5.075	-12.293
Pengestrøm i alt	126.576	-65.470	-40.945	65.524	67.928
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,5	-7,8	3,2	4,9	3,7
Afkastningsgrad	0,5	-0,8	5,2	8,2	6,4
Bruttomargin	31,7	35,7	24,1	25,6	23,6
Soliditetsgrad	83,9	28,5	26,5	31,1	30,1
Egenkapitalforrentning	24,1	1,3	6,8	10,1	9,2
Gennemsnitligt antal ansatte	168	147	900	817	795

*) Sammenlignelige hovedtal (inkl. fuld konsolidering af Good Food Group A/S) for 2018 udgør (t.kr.):

Nettoomsætning	1.570.492
Bruttofortjeneste	403.837

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

Sammenligningstillene er ikke tilpasset for tilkøb af virksomheder og ophørende aktiviteter.

Ledelsesberetning

Koncernens opbygning er illustreret på side 6.

Koncernens hovedaktivitet er investeringsvirksomhed samt produktion af maskiner og anlæg til kunder i træ- og vindmølleindustrien og produktion/salg af fødevarer.

Der har i regnskabsåret fortsat været fokuseret på tilpasning til den fremadrettede strategi samt forretningsudvikling inden for koncernens aktiviteter.

Usædvanlige forhold og ophørende aktiviteter

I januar 2019 har Maj Invest Equity 5 overtaget Good Food Group koncernen med undtagelser af datterselskabet i Indien, som videreføres i koncernen

Hovedaktivitet

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er fortsat at virke som holdingselskab samt investering i værdipapirer, ejendomme mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er præget af de reguleringer, som er foretaget i forbindelse med frasalget af Good Food Group.

Finansielle udgifter ligger lavere end sidste år, som følge af positive kursreguleringer.

Årets resultat udgør 80,5 mio. kr., og betegnes som tilfredsstillende.

Balancesummen ultimo 2019 udgør 421 mio. kr., et fald på 586 mio. kr. i forhold til ultimo sidste år.

Der er i slutningen af 2019 investeret i KD Maskinfabrik Vejle A/S.

Egenkapitalen er positivt påvirket af overført resultat.

Egenkapitalen udgør ved udgangen af året 369,5 mio. kr., svarende til en soliditetsgrad på 83,9 %

Forventninger til fremtiden

Virksomheden har oprindeligt haft en forventning om en omsætning i et niveau, der overstiger det for 2019 realiserede. Som konsekvens af salget af Good Food Group A/S forventes et markant lavere resultat i 2020 i forhold til 2019.

Virksomheden har generelt realiseret resultat i januar og februar 2020, som svarer til det forventende. Men fra starten af marts 2020 har ledelsen konstateret, at det verdensomspændende COVID-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens aktivitet og resultat for 2020. Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet. Der er dog fortsat forventning om positivt resultat for 2020.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Udover ovenstående er der ikke begivenheder efter statusdagen.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet kan påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik i videst muligt omfang at afdække de kommercielle valutarisici. Størstedelen af omsætning til udlandet foretages i EUR. 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 have reelle forretningsprincipper
- 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.

CSR – Politikker omsat til handling

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.

Ledelsesberetning

CSR – Politikker, resultater og forventninger

Koncernen har i 2019 arbejdet med at få alle nye leverandører til at tiltræde denne politik.

Koncernen har i regnskabsåret afhændet de væsentligste driftsaktiviteter, og har arbejdet med at skalere de hidtidige politikker til det nuværende setup, således at CSR-politikken og målsætningerne heri introduceres for de øvrige datterselskaber, efter de nedenstående retningslinjer.

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. Koncernen har identificeret risici for brud på menneskerettigheder og benyttelse af korrupsion og bestikkelse i leverandørkæden.

Det hidtidige CSR-system har været kendetegnet ved at være opbygget omkring UN Global Compacts 10 krav, som fungerede tilfredsstillende. CSR-systemet var baseret på en lande- og samhandelsbaseret risikomatrix samt en Code of Conduct, som de berørte leverandører skulle leve op til.

Dokumentationen skete 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. Der udførtes et væsentligt antal audits på leverandører fra højrisikolande for at sikre at disse overholdte koncernens menneskerettigheds- og antikorrupsionspolitik. Der er ikke konstateret brud på kravene til leverandørerne ved de udførte audits.

Det opbyggede system til leverandørhåndtering omkring CSR bliver anvendt ved alle indgåelser af nye leverandøraftaler og omfatter efterhånden også ældre, eksisterende leverandøraftaler.

Miljøpåvirkning

Koncernens største risici relateret til miljø ligger i produktionen. Koncernens største produktion foregår i Danmark.

Koncernens fødevarereproduktion skønnes ikke at udgøre en væsentlig forureningsrisiko.

Koncernens største datterselskab fremstår som en miljøbevidst producent af maskiner og tilstræber at udføre alle indre og ydre aktiviteter under størst mulig hensyntagen til mennesker og miljø. Sikkerheden har høj prioritet, og alle medarbejdere har et personligt ansvar for at sikre sig selv, hinanden og omgivelserne.

Aktiviteterne betragtes ikke som en miljøtunge.

Koncernen arbejder på at minimere restaffaldet i produktionen gennem kontinuerlig evaluering og optimering af produktionsprocesserne. Dette har resulteret i en reduktion af restaffald fra produktionen.

Klimapåvirkning

Koncernens største risici relateret til klima anses for at være udledning af CO₂ fra energiforbruget i produktionen.

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 samlede energiforbrug og CO₂ udledning har været kraftigt faldende i forhold til de senere år, som følge af frasalget af Good Food Group.

Det er fortsat koncernens mål at reducere det samlede energiforbrug og CO₂, og der fastsættes nye mål herfor i 2020.

I 2019 har der været fokus på energioptimering i produktionen. Der er således gennemført flere energibesparende projekter på koncernens fabrikker, ligesom der ved ny-investeringer prioriteres maskiner, som er energibesparende.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Der er i produktionen en begrænset risiko for negativ påvirkning af sociale og medarbejderforhold. Der tilstræbes løbende at forbedre arbejdsforhold for medarbejderne i koncernen. I forbindelse med investeringer i produktionen medtages i stor grad forbedringer i arbejdsmiljø for at begrænse risici.

Ledelsesberetning

Der har i 2019 været fokus på opretholdelse af godt arbejdsmiljø blandt de ansatte og der er kontinuerligt investeret i flere hjælpemidler for at sikre et bedre arbejdsmiljø.

Antikorruption

Vi beder vores leverandører om at tiltræde koncernens politikker i forbindelse med indgåelse af leverandøraftaler.

Der tilstræbes at benytte leverandører, som overholder gældende anbefalinger.

Alle ny væsentlige leverandører i 2019 har tiltrådt at overholde disse regler.

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 underrepræsenterede køn er ikke repræsenteret i bestyrelsen pr. 31.12.19.

Det er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn senest i 2024 udgør 20 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i bestyrelsen for OC Danmark Holding A/S. Der bliver valgt de bedst egnede kandidater, baseret på erfaring og uddannelse, og uden skelen til køn i forbindelse med valg til bestyrelsen. Ved sidste valg var den bedste egnede kandidat en mand, hvorfor måltallet endnu ikke er nået.

Der er fastlagt en politik for de øvrige ledelsesniveauer i OC Danmark Holding A/S samt datterselskaber med henblik på at øge andelen af det underrepræsenterede køn og den generelle mangfoldighed. Det tilstræbes, at der som minimum er et af hvert køn blandt de sidste tre kandidater i rekrutteringsprocessen. Der er ikke sket nyansættelser af det underrepræsenterede køn i 2019.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Nettoomsætning	3	157.769	105.153	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer		0	-326	0	0
Andre driftsindtægter		810	292	412	0
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer		-81.926	-51.466	0	0
Andre eksterne omkostninger	4	-26.567	-16.152	-2.188	-83
Bruttofortjeneste		50.086	37.501	-1.776	-83
Personaleomkostninger	5	-44.417	-36.854	-1.351	-1.000
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-1.790	-8.844	-175	0
Resultat før finansielle poster		3.879	-8.197	-3.302	-1.083
Resultat efter skat i dattervirksomheder		0	0	1.596	-4.583
Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder		-31	174	-31	174
Finansielle indtægter	6	4.801	334	4.673	915
Finansielle omkostninger	7	-1.025	-1.888	-420	-2.221
Ordinært resultat før skat		7.624	-9.577	2.516	-6.798
Skat af ordinært resultat	8	-2.082	-241	-223	580
Årets resultat af fortsættende aktiviteter		5.542	-9.818	2.293	-6.289
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	9	74.988	20.058	74.988	9.813
Årets resultat		80.530	10.240	77.281	3.595
Koncernens resultat fordeler sig således:					
Aktionærer i OC Danmark Holding A/S		77.281	3.595		
Minoritetsaktionærer		3.249	6.645		
		80.530	10.240		

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	10				
Software		1.117	0	0	0
Goodwill		861	1.073	0	0
		<u>1.978</u>	<u>1.073</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	11				
Grunde og bygninger		50.329	25.593	13.514	13.689
Produktionsanlæg og maskiner		4.973	1.790	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		698	789	0	0
		<u>56.000</u>	<u>28.172</u>	<u>13.514</u>	<u>13.689</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i dattervirksomheder	12	0	0	16.238	12.063
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	0	1.434	0	1.434
Værdipapirer	14	82.160	13.001	82.160	13.001
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	15	0	0	11.550	0
Andre tilgodehavender	16	600	0	600	0
		<u>82.760</u>	<u>14.435</u>	<u>110.548</u>	<u>26.498</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>140.738</u>	<u>43.680</u>	<u>124.062</u>	<u>40.187</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Råvarer og hjælpematerialer		10.088	7.440	0	0
Varer under fremstilling		4.506	7.794	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		724	1.224	0	0
		<u>15.318</u>	<u>16.458</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		5.744	18.772	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	17	24.369	17.527	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.000	1.880
Andre tilgodehavender		101.420	3.021	98.966	1.164
Tilgodehavende selskabsskat		1.942	594	1.942	0
Periodeafgrænsningsposter	19	770	1.620	96	1.442
		<u>134.245</u>	<u>41.534</u>	<u>111.004</u>	<u>4.486</u>
Likvide beholdninger		<u>130.471</u>	<u>3.895</u>	<u>122.938</u>	<u>1.288</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>280.034</u>	<u>61.887</u>	<u>233.942</u>	<u>5.774</u>
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter		<u>0</u>	<u>901.660</u>	<u>0</u>	<u>241.370</u>
AKTIVER I ALT		<u>420.772</u>	<u>1.007.227</u>	<u>358.004</u>	<u>287.331</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

t.kr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital	20	1.000	1.000	1.000	1.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	11.651	140.022
Overført resultat		349.214	275.933	337.563	135.911
Foreslået udbytte		4.000	10.000	4.000	10.000
Aktionærer i OC Danmark Holding's andel af egenkapital					
Minoritetsinteresser		354.214	286.933	354.214	286.933
		15.319	221.783	0	0
Egenkapital i alt					
		369.533	508.716	354.214	286.933
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	21	4.555	3.413	0	0
Pensionsforpligtelse	22	889	851	0	0
Andre hensatte forpligtelser	23	0	0	1.681	0
Hensatte forpligtelser i alt					
		5.444	4.264	1.681	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Realkreditinstitutter	24	10.511	0	0	0
Kreditinstitutter	24	807	7.700	0	0
Anden gæld		762	0	0	0
		12.080	7.700	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	24	735	1.100	0	0
Kreditinstitutter		7.924	6.633	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	25	3.678	17.951	0	0
Leverandørgæld		13.131	6.965	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	33	0
Selskabsskat		0	336	0	336
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.979	0	1.979	0
Anden gæld		6.268	3.086	97	62
		33.715	36.071	2.109	398
Gældsforpligtelser i alt					
		45.795	43.771	2.109	398
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter					
		0	450.476	0	0
PASSIVER I ALT					
		420.772	1.007.227	358.004	287.331
Anvendt regnskabspraksis					
Særlige poster	1				
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	2				
Sikkerhedsstillelser	26				
Finansielle instrumenter	27				
Nærtstående parter	28				
	29				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern					
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000	285.792	130	286.922	230.126	517.048
Udloddet udbytte	0	0	-130	-130	-3.683	-3.813
Afgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	-8.420	-8.420
Overført via resultatdisponering	0	-6.405	10.000	3.595	6.645	10.240
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-2.114	0	-2.114	-1.765	-3.879
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.340	0	-1.340	-1.120	-2.460
Egenkapital 1. januar 2019	1.000	275.933	10.000	286.933	221.783	508.716
Udloddet udbytte	0	0	-10.000	-10.000	-498	-10.498
Tilgang ved tilkøb af virksomheder	0	0	0	0	600	600
Afgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	-209.815	-209.815
Overført via resultatdisponering	0	73.281	4.000	77.281	3.249	80.530
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2019	1.000	349.214	4.000	354.214	15.319	369.533

t.kr.	Modervirksomhed				
	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter inder værdis Metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000	140.228	145.564	130	286.922
Udloddet udbytte	0	0	0	-130	-130
Overført via resultatdisponering	0	3.248	-9.653	10.000	3.595
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-2.114	0	0	-2.114
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.340	0	0	-1.340
Egenkapital 1. januar 2019	1.000	140.022	135.911	10.000	286.933
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000	-10.000
Overført via resultatdisponering	0	-128.371	201.652	4.000	77.281
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2019	1.000	11.651	337.563	4.000	354.214

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Note	2019	2018
Årets resultat		80.530	10.240
Reguleringer	31	-75.725	91.881
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		4.805	102.121
Ændring i driftskapital	32	4.385	-50.367
Pengestrøm fra primær drift		9.190	51.754
Renteindtægter, betalt		1.430	2.843
Renteomkostninger, betalt		-1.025	-13.210
Betalt selskabsskat		-3.140	-3.454
Pengestrøm fra driftsaktivitet		6.455	37.933
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-617	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.314	-63.732
Salg af materielle anlægsaktiver		450	4.414
Køb af værdipapirer		-65.789	-30.479
Salg af værdipapirer		0	17.029
Salg af associerede virksomheder		1.404	0
Salg af dattervirksomheder		221.141	0
Køb af dattervirksomheder		-17.600	-20.136
Forhøjelse af indskudskapital		0	-1.843
Ændring i andre tilgodehavender		-600	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet		126.075	-94.747
Fremmedfinansiering:			
Låneoptagelse		11.106	2.125
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-7.853	-4.168
Ændring af gæld på driftskreditter		1.291	-8.520
Aktionærerne:			
Udbetalt udbytte, minoritetsinteresser		-498	-6.483
Udbetalt udbytte		-10.000	-130
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-5.954	-17.176
Årets pengestrøm		126.576	-73.990
Likvide beholdninger, primo		0	94.493
Likvide beholdninger fortsættende aktiviteter, primo		3.895	0
Likvide beholdninger, ultimo		130.471	20.503
Likvide beholdninger specificeres således:			
Likvide midler, fortsættende aktiviteter		130.471	3.895
Likvide midler, ophørende aktiviteter		0	16.608
		130.471	20.503

Pengestrømsopgørelsen er udarbejdet inklusiv ophørende aktiviteter og kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse. Pengestrømme fra ophørende aktiviteter er i hovedtræk:

t.kr.	2019	2018
Pengestrøm fra driftsaktivitet	0	5.165
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	0	-64.670
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	0	13.687

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OC Danmark Holding A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden OC Danmark Holding A/S og de dattervirksomheder, hvori OC Danmark Holding A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og

eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder eller værdipapirer og kapitalandele.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser. Der indregnes således ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivning sker lineært over aktiverens 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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 måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

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 børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter 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 effektuere 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter

Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter omfatter anlægsaktiver og afhændelsesgrupper, som forventes afhændet i forbindelse med ophørende aktiviteter. Afhændelsesgrupper er en gruppe aktiver, som skal afhændes samlet ved salg eller en lignende transaktion. Forpligtelser i forbindelse med aktiver vedrørende ophørende aktiviteter er forpligtelser direkte tilknyttet disse aktiver, som vil blive overført ved transaktionen. Aktiver klassificeres som aktiver vedrørende ophørende aktiviteter, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg inden for 12 måneder i henhold til en formel plan frem for gennem fortsat anvendelse.

Aktiver eller afhændelsesgrupper vedrørende ophørende aktiviteter måles til den laveste værdi på tidspunktet for klassifikationen som ophørt aktivitet eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som ophørt aktivitet.

Resultatet efter skat af ophørende aktiviteter og værdireguleringer efter skat af tilhørende aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab ved salg præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen uden tilpasning af sammenligningstal. I noterne oplyses omsætning, omkostninger, værdireguleringer og skat for den ophørte aktivitet.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser for ophørende aktiviteter udskilles i særskilte linjer i balancen uden tilpasning af sammenligningstal, og hovedposterne specificeres i noterne.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom nedskrivninger og eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Indtægter				
Avance ved afhændelse af datterselskab	74.988	0	74.988	0
	<u>74.988</u>	<u>-15.670</u>	<u>74.988</u>	<u>-8.540</u>
Omkostninger				
Nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver	0	-6.094	0	0
Nedskrivning på materielle anlægsaktiver	0	-6.838	0	0
Nedskrivning på omsætningsaktiver	0	-2.738	0	0
Nedskrivning på kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	0	-8.540
	<u>0</u>	<u>-15.670</u>	<u>0</u>	<u>-8.540</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	0	-1.759	0	0
Andre eksterne omkostninger	0	-980	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	0	-6.837	0	0
Resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	0	-5.219
Resultat af ophørende aktiviteter	74.988	-6.094	74.988	-3.321
Resultat af særlige poster, netto	<u>74.988</u>	<u>-15.670</u>	<u>74.988</u>	<u>-8.540</u>

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
3 Segmentoplysninger		
Geografisk – primært segment		
EU-lande	145.409	91.240
Øvrige lande	12.360	13.913
	<u>157.769</u>	<u>105.153</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
8 Skat af ordinært resultat				
Aktuel skat	940	-120	223	-525
Udskudt skat	1.142	416	0	0
Korrektion vedr. tidligere års skat	0	-55	0	-55
	<u>2.082</u>	<u>241</u>	<u>223</u>	<u>-580</u>

9 Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter

Resultat for året efter skat 2018 for datterselskabet Good Food Group A/S og dets datterselskaber er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter" og udgør 20.058 t.kr.

Gævinst ved afhændelse af datterselskabet Good Food Group A/S og dets datterselskaber er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter" og udgør 74.988 t.kr.

Resultat af ophørende aktiviteter er specificeret i hovedposter:

t.kr.	2019	2018
Nettoomsætning	0	1.465.340
Andre driftsindtægter	74.988	0
Omkostninger	0	-1.433.943
Resultat før skat	74.988	31.397
Skat af årets resultat	0	-11.339
Årets resultat efter skat af ophørende aktiviteter	<u>74.988</u>	<u>20.058</u>

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter er specificeret i hovedposter nedenfor:

Anlægsaktiver	0	402.721
Omsætningsaktiver	0	498.939
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter	<u>0</u>	<u>901.660</u>
Hensatte forpligtelser	0	17.358
Langfristede gældsforpligtelser	0	50.067
Kortfristede gældsforpligtelser	0	383.051
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter	<u>0</u>	<u>450.476</u>
Nettoaktiver vedrørende ophørende aktiviteter	<u>0</u>	<u>451.184</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Software	Goodwill
Kostpris 1. januar 2019	0	3.569
Tilgang ved virksomhedskøb	500	0
Årets tilgang	617	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	0
Kostpris 31. december 2019	1.117	3.569
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	0	-2.496
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	0
Afskrivninger	0	-212
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	1.117	-2.708
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.117	861

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Kallesoe Machinery 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

11 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	34.774	9.868	4.227
Tilgang ved virksomhedskøb	14.400	2.700	0
Tilgang	10.945	1.138	232
Afgang	0	-620	-66
Kostpris 31. december 2019	60.119	13.086	4.393
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	-9.181	-8.078	-3.438
Afskrivninger	-609	-603	-323
Afgang	0	568	66
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	0	568	66
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	50.329	4.973	698
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	926	0
			Modervirksomhed
			Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2019			13.689
Tilgang			0
Afgang			0
Kostpris 31. december 2019			13.689
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019			0
Afskrivninger			-175
Afgang			0
Ned- og afskrivninger 31. december 2019			-175
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019			13.514

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
12 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.506	113.585
Tilgang	1.400	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-112.079
Kostpris 31. december	2.906	1.506
Værdireguleringer 1. januar	10.557	142.391
Valutakursregulering af kapital primo	0	-2.114
Årets resultat	1.596	5.229
Ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.340
Udlodning fra dattervirksomhed	-502	-4.318
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-129.291
Værdireguleringer 31. december	11.651	10.557
Indre værdi i dattervirksomheder	14.557	12.063
Negativ egenkapital overført til andre hensatte forpligtelser	1.681	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.238	12.063

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Sil Food India Private Limited, Indien	100 %
KD Maskinfabrik Vejle A/S	70 %
Kallesøe Machinery A/S, St. Lem, Danmark	50,2 %

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
13 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	1.260	5.046	1.260	0
Tilgang	0	1.260	0	1.260
Afgang dattervirksomheder	-1.260	-4.099	-1.260	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-947	0	0
Kostpris 31. december	0	1.260	0	1.260
Værdireguleringer 1. januar	174	-2.162	174	0
Årets resultat	0	757	0	174
Afgang	-174	2.769	-174	0
Udlodning	0	-500	0	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-690	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	0	174	-174	174
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.434	0	1.434

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
14 Værdipapirer				
Kostpris 1. januar	15.221	2.021	15.221	0
Tilgang	65.789	30.479	65.789	15.221
Afgang	0	-17.029	0	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-250	0	0
Kostpris 31. december	81.010	15.221	81.010	15.221
Ned- og opskrivninger 1. januar	-2.220	-461	-2.220	0
Ned- og opskrivninger	3.370	-1.759	3.370	-2.220
Ned- og opskrivninger 31. december	1.150	-2.220	1.150	-2.220
Regnskabsmæssig værdi 31. december	82.160	13.001	82.160	13.001
Værdipapirer består af:				
Børsnoterede værdipapirer (markedsniveau 1)	67.186	0	67.186	
Unoterede ejendomsselskaber m.v. (markedsniveau 3)	14.974	0	14.974	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	82.160	13.001	82.160	13.001
15 Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang	600	0	600	0
Kostpris 31. december	600	0	600	0
Ned- og opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	600	0	600	0
16 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	0	0
Tilgang	0	0	11.550	0
Kostpris 31. december	0	0	11.550	0
Ned- og opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Ned- og opskrivninger 31. december	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	11.550	0
			Koncern	
			2019	2018
17 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion			95.436	52.223
Modtagne forudbetalinger			-74.745	-52.647
			20.691	-424
Indregnet således i balance:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver			24.369	17.527
Modtagne forudbetalinger			-3.678	-17.951
			20.691	-424

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
18 Udskudt skat		
Skatteaktiv:		
Udskudt skat 1. januar	0	8.222
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	-94
Udskudt skat af årets resultat	0	-873
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-7.255
Udskudt skat 31. december	0	0

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
19 Periodeafgrænsningsposter				
Øvrige forudbetalte omkostninger	770	1.620	96	1.442
	770	1.620	96	1.442

20 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier af 1.000 kr.

Aktiekapitalen har været uændret de sidste 5 år.

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
21 Udskudt skat		
Skattepassiv:		
Udskudt skat 1. januar	3.413	17.630
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	-34
Udskudt skat af tilkøbte virksomheder	0	-307
Udskudt skat af årets resultat	1.142	3.257
Udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	-438
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-16.695
Udskudt skat 31. december	4.555	3.413

Udskudte skattepassiver, omfatter primært igangværende arbejder for fremmed regning samt grunde og bygninger.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
22 Pensionsforpligtelse				
Pensionsforpligtelse 1. januar	851	1.595	0	0
Årets bevægelser	38	-82	0	0
Afgang vedrørende ophørende aktiviteter	0	-662	0	0
Pensionsforpligtelse 31. december	889	851	0	0
Langfristet forpligtelse	889	851	0	0
Kortfristet forpligtelse	0	0	0	0
	889	851	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
23 Andre hensatte forpligtelser				
Hensat til negativ egenkapital i dattervirksomheder	0	0	0	0
Hensat i året	0	0	1.681	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december			1.681	0

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
24 Gældsforpligtelser til real- og andre kreditinstitutter		
Koncernen har indgået følgende langfristede lån:		
Realkreditinstitutter		
Langfristet	10.511	0
Kortfristet	595	0
	11.106	0
Kreditinstitutter		
Langfristet	807	7.700
Kortfristet	140	1.100
	947	8.800
Anden gæld		
Langfristet	762	0
Gældsforpligtelser i alt	12.815	8.800
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	12.080	7.700
Kortfristede gældsforpligtelser	735	1.100
	12.815	8.800
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	8.393	3.300

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
25 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	95.436	52.223
Modtagne forudbetalinger	-74.745	-52.647
	20.691	-424
Indregnet således i balance:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	24.369	17.527
Modtagne forudbetalinger	-3.678	-17.951
	20.691	-424

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

26 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

En dattervirksomhed har afgivet betalingsgarantier for tDKK 8.572.

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 selskabs- og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernens leasingforpligtelser (operationel leasing af biler m.v.) og husleje- og leasingforpligtelser forfalder inden for 5 år med i alt 341 t.kr. (2018: 20.816 t.kr., heraf udgør ophørende aktiviteter 20.744 t.kr.).

27 Sikkerhedsstillelser

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	22.414	125.663	0	0
Heraf ophørende aktiviteter	0	-111.760	0	0
Produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på	0	21.015	0	0
Heraf ophørende aktiviteter	0	-21.015	0	0
Goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg samt varebeholdninger	23.344	40.080	0	0
Heraf ophørende aktiviteter	0	-1.790	0	0

28 Finansielle instrumenter

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

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter væsentligst tilgodehavender og gældsforpligtelser.

Valuta risici

Valuta t.kr.	Betaling/ udløb	Tilgode- havender	Gælds- forpligtels- er	Afdækket ved valu- tatermins- kontrakter og valuta- swaps	Netto- position
USD	< 1 år	0	0	0	0
EUR	< 1 år	0	0	0	0

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.	Periode	Kontraktmæssig værdi		Gevinst og tab indregnet i egenkapitalen	
		2019	2018	2019	2018
Valutaterminskontrakter	0-12 måneder	0	194.920	0	-3.682

29 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 SIL Food India LTD, KD Maskinfabrik Vejle A/S samt Kalle-soe 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.

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	
	2019	2018
30 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	4.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indres metode	-128.371	3.248
Overført resultat	201.652	-9.653
	<u>77.281</u>	<u>3.595</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
31 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre driftsindtægter	-810	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.790	66.183
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	31	-174
Finansielle indtægter og lignende	-4.801	-2.843
Andre finansielle omkostninger	1.025	17.762
Skat af ordinært resultat	2.082	11.536
Avance ved afhændelse af datterselskab	-74.988	0
Øvrige	-54	-583
	<u>-75.725</u>	<u>91.881</u>
32 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.140	3.449
Ændring i tilgodehavender	5.191	42.801
Ændring i leverandører og anden gæld	-1.946	-96.617
	<u>4.385</u>	<u>-50.367</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Otto Johannes Christensen

Adm. direktør

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-141338956531

IP: 109.56.xxx.xxx

2020-06-29 11:45:30Z

NEM ID 

Otto Johannes Christensen

Dirigent

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-141338956531

IP: 109.56.xxx.xxx

2020-06-29 11:57:40Z

NEM ID 

Otto Johannes Christensen

Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-141338956531

IP: 109.56.xxx.xxx

2020-06-29 11:57:40Z

NEM ID 

Glenn Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-938798524619

IP: 87.55.xxx.xxx

2020-06-29 11:58:37Z

NEM ID 

Carsten Fode

Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-866877488425

IP: 91.198.xxx.xxx

2020-06-29 11:59:11Z

NEM ID 

Rene Pedersen

Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-401355467709

IP: 176.23.xxx.xxx

2020-06-29 12:02:15Z

NEM ID 

Allan Christensen

Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-201653687626

IP: 212.10.xxx.xxx

2020-06-30 09:27:31Z

NEM ID 

Torben Christensen


Bestyrelse

På vegne af: OC Danmark Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-378434180382

IP: 80.161.xxx.xxx

2020-07-01 06:55:25Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jes Østergaard Lauritzen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-767513552340

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-07-01 07:09:20Z

NEM ID 

Lars Koudal Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704910153

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-07-01 07:13:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 75Z5F-GMQOB-ZMIDS-TWB5D-PNZTX-66M6F

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>