

ESS-FOOD A/S

Vesterbrogade 4 A, 2.
1620 København V
CVR-nr. 73599318

Årsrapport 01.10.2019 – 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 01.12.2020

Aysil Sahin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
	<hr/>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	6
Resultatopgørelse for 2019/20	10
Balance pr. 30.09.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ESS-FOOD A/S
Vesterbrogade 4 A, 2.
1620 København V

CVR-nr. 73599318
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2019-30.09.2020

Bestyrelse

Jais Stampe Li Valeur, formand
Thomas Ahle
Britta Veis Jensen

Direktion

Morten Jørn Holm, CEO
Henrik Knage Nielsen, CFO

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C
CVR-nr. 33771231

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019-30.09.2020 for ESS-FOOD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019-30.09.2020

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2020

Direktion

Morten Jørn Holm
CEO

Henrik Knage Nielsen
CFO

Bestyrelse

Jais Stampe Li Valeur
formand

Thomas Ahle

Britta Veis Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ESS-FOOD A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ESS-FOOD A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Hellerup, den 30.11.2020

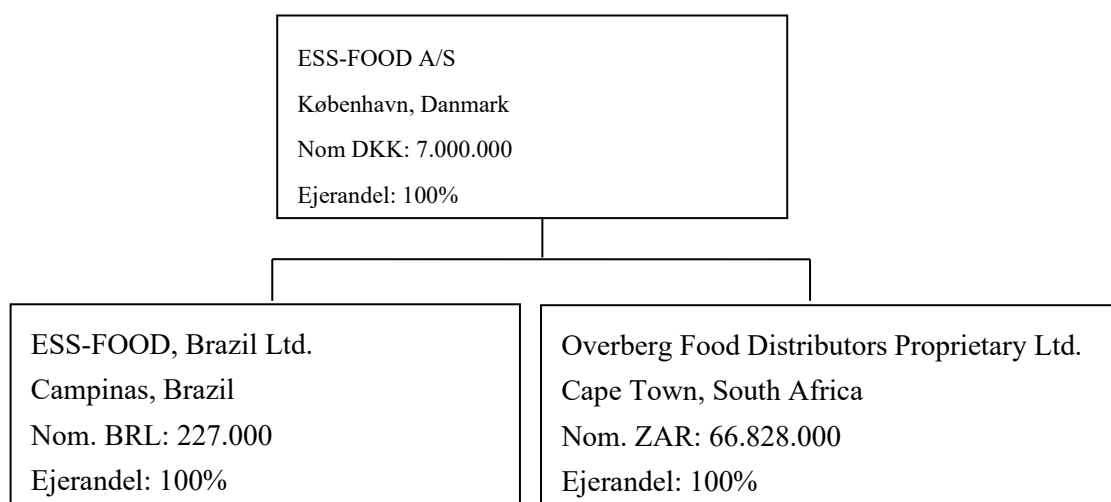
PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Tue Stensgård Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32200

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	4.471.227	4.423.680	4.278.021	5.080.095	6.791.783
Bruttoresultat	170.334	153.847	160.101	156.349	162.036
Driftsresultat	54.814	32.892	52.028	109.561	61.212
Resultat af finansielle poster	(57.134)	(34.909)	(16.110)	(3.979)	836
Årets resultat	(11.515)	(5.960)	26.235	81.489	49.348
Balancesum	508.995	710.116	705.504	528.209	701.932
Investeringer i materielle aktiver	322	249	0	0	737
Egenkapital	85.462	95.235	130.053	178.897	142.535
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(12,7)	(5,3)	17,0	50,7	37,1
Soliditetsgrad (%)	16,8	13,4	18,4	33,9	20,3
Overskudsgrad (EBIT-grad)	1,2	0,7	1,2	2,2	0,9



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):
$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$
Soliditetsgrad (%):
$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$
Overskudsgrad (EBIT-grad):
$$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er globalt køb og salg af fødevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen udgjorde i regnskabsåret 2019/20 4.471 mio. kr. mod 4.424 mio. kr. sidste år.

Generelt har det globale marked for kødprodukter i regnskabsåret været markant præget af usædvanlige forhold, hvor det har været sværere at navigere.

Afrikansk Svinepest har i lighed med sidste år, påvirket det globale marked for kødprodukter i meget høj grad. Desuden har COVID19 haft endog meget store negative konsekvenser, og det har været særdeles vanskeligt at manøvere på stort set samtlige markeder i verden.

På trods af de turbulente markedsforhold lykkedes det alligevel at opnå et tilfredsstillende resultat i vores Trading forretning.

Datterselskabet i Sydafrika, Overberg Food Distributors, fortsatte med at være en større udfordring i første halvdel af regnskabsåret end forventet og COVID 19 medførte at en meget stor andel af omsætningen forsvandt som følge af total lock-down i Sydafrika. Det blev derfor besluttet at afvikle selskabets aktiviteter og mod regnskabsårets udgang er stort set alle aktiviteter afviklet.

EBIT resultatet udgjorde 54,8 mio. kr. mod 32,9 mio. kr. sidste år.

Omkostningerne til nedlukning af Overberg udgjorde 32 mio. kr. og er indeholdt i resultat i tilknyttede virksomheder.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår er positive, men både Afrikansk Svinepest og COVID19 kommer i høj grad til fortsat at påvirke de globale markeder.

Særlige risici

Der henvises til omtale i anvendt regnskabspraksis i afsnit ”generelt om indregning og måling ” på side 21

Valutarisici

Koncernen er som følge af handel med kunder i hele verden eksponeret i en række forskellige valutaer. For at imødegå disse valutarisici har koncernen en fast politik til sikring heraf. Sikringspolitikken omfatter bl.a., at koncernen anvender terminskontrakter.

Redegørelse for samfundsansvar

ESS-FOOD A/S er underlagt Danish Crowns ligestillingspolitik, der gælder for alle ledelsesniveauer i virksomheden. Politikken er en del af personalepolitikken og indeholder mål for samtlige ledelsesniveauer med personaleansvar. Desuden beskriver politikken en række initiativer, der foregår på tværs af Danish Crown koncernen.

For lovpligtig redegørelse for samfundsansvar efter Årsregnskabslovens paragraf 99a henvises til omtale af CSR-strategi i det ultimative moderselskab, Leverandørselskabet Danish Crown AmbA's årsrapport for 2019/20.

I øvrigt henvises der til Koncernregnskabet for Leverandørselskabet Danish Crown AmbA til opfyldelse af Årsregnskabslovens paragraf 99b. Jævnfør Erhvervsstyrelsens vejledning vedrørende måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen er der opnået en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Selskabets måltal for andel af kvinder i bestyrelsen udgør 10%.

Andelen af kvinder i bestyrelsen udgør pt. 33% og opfylder således det fastsatte måltal, ligesom det opfylder det anbefalede måltal fra Erhvervsstyrelsen.

Danish Crown Koncernen har fastlagt måltal og politikker for andelen af kvinder i Koncernens øvrige ledelseslag. Selskabet er omfattet heraf, hvorfor der henvises til årsrapportens ledelsesberetning for leverandørselskabet Danish Crown AmbA.

Begivenheder efter balancedagen

Der er er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Nettoomsætning	2	4.471.227	4.423.680
Produktionsomkostninger		(4.300.893)	(4.269.833)
Bruttoresultat		170.334	153.847
Distributionsomkostninger	3, 4	(89.138)	(85.957)
Administrationsomkostninger	3, 4	(26.382)	(34.998)
Driftsresultat		54.814	32.892
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(43.899)	(19.369)
Andre finansielle indtægter	5	126	87
Andre finansielle omkostninger	6	(13.361)	(15.627)
Resultat før skat		(2.320)	(2.017)
Skat af årets resultat	7	(9.195)	(3.943)
Årets resultat	8	(11.515)	(5.960)

Balance pr. 30.09.2020**Aktiver**

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Erhvervede licenser	9	53	123
Immaterielle aktiver		53	123
Leasingaktiver		8.735	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		463	450
Materielle aktiver	10	9.198	450
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		663	11.270
Finansielle aktiver	11	663	11.270
Anlægsaktiver		9.914	11.843
Fremstillede varer og handelsvarer		13.298	32.654
Varebeholdninger		13.298	32.654
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		476.883	606.201
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.215	52.722
Udskudt skat	12	5.947	4.817
Andre tilgodehavender		1.628	1.746
Tilgodehavender		485.673	665.486
Likvide beholdninger	13	110	133
Omsætningsaktiver		499.081	698.273
Aktiver		508.995	710.116

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital		7.000	7.000
Overført overskud eller underskud		78.462	88.235
Egenkapital		85.462	95.235
Andre hensatte forpligtelser	14	20.500	20.500
Hensættelser vedrørende tilnyttede virksomheder	15	9.551	0
Hensatte forpligtelser		30.051	20.500
Bankgæld		41.635	33.624
Finansielle leasingforpligtelser		8.729	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		221.470	268.206
Gæld til tilknyttede virksomheder		84.857	275.648
Skyldig selskabsskat		10.330	2.143
Anden gæld		26.461	14.760
Kortfristede gældsforpligtelser		393.482	594.381
Gældsforpligtelser		393.482	594.381
Passiver		508.995	710.116
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført Overskud eller t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	7.000	88.235	95.235
Valutareguleringer	0	1.742	1.742
Årets resultat	0	(11.515)	(11.515)
Egenkapital ultimo	7.000	78.462	85.462

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Danmark	31.351	47.723
Andre EU-lande	710.489	686.968
Andre europæiske lande	117.270	82.748
Øvrige lande	3.612.117	3.606.241
Geografiske markeder i alt	4.471.227	4.423.680
Svinekød	2.612.508	2.283.235
Oksekød	232.794	412.674
Øvrige (fjerkræ mv.)	1.625.925	1.727.771
Aktiviteter i alt	4.471.227	4.423.680

3 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	71.705	68.316
Pensioner	4.756	4.588
Andre omkostninger og social sikring	2.392	2.304
	78.853	75.208
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	138	138

	Ledelses- vederlag 2019/20 t.kr.	Ledelses- vederlag 2019/20 t.kr.
Direktion	6.159	4.977
	6.159	4.977

Særlige incitamentsprogrammer

Ledelsen er omfattet af et kortsigtet bonusprogram baseret på årlig performance. Enkelte medlemmer af ledelsen er desuden omfattet af et langsigtet bonusprogram baseret på langsigtede mål for værdiskabelse på koncernplan.

4 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	70	271
Afskrivninger på materielle aktiver	158	191
Afskrivninger på leasingaktiver	3.964	0
	4.192	462

5 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	126	87
	126	87

6 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.475	13.408
Renteomkostninger i øvrigt	1.709	2.219
Øvrige finansielle omkostninger	177	0
	13.361	15.627

7 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	10.325	2.143
Ændringer af udskudt skat	(1.130)	1.800
	9.195	3.943

8 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(11.515)	(5.960)
	(11.515)	(5.960)

9 Immaterielle aktiver

Erhvervede
licenser
t.kr.

Kostpris primo	1.658
Kostpris ultimo	1.658
Af- og nedskrivninger primo	(1.535)
Årets afskrivninger	(70)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.605)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53

10 Materielle aktiver

Leasing-
Aktiver
t.kr.

Andre anlæg,
driftsmateriel
og inventar
t.kr.

Kostpris primo	11.828	2.002
Tilgange	871	322
Afgange	0	(347)
Kostpris ultimo	12.699	1.977
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.552)
Årets afskrivninger	(3.964)	(158)
Tilbageførsel ved afgange	0	196
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.964)	(1.514)
Regnskabsmæssig værdi	8.735	463

11 Finansielle aktiver

Kapitalandele
i tilknyttede
virksomheder
t.kr.

Kostpris primo	62.949
Afgange	(30.650)
Kostpris ultimo	32.299
Opskrivninger primo	(51.679)
Valutakursreguleringer	1.742
Andel af årets resultat	(43.899)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	23.069
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	9.551
Tilbageførsel ved afgange	29.580
Opskrivninger ultimo	(31.636)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	663

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Carnehansen A/S (Likvideret)	Danmark	A/S	-	-	(1)
Overberg FOOD Distributors Proprietary Ltd.	Sydafrika	Ltd	100	(24.525)	(30.784)
ESS-FOOD, Brazil Ltda	Brasilien	Ltda	100	663	111

12 Udskudt skat

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Immaterielle aktiver	3	5
Materielle aktiver	264	330
Tilgodehavender	(584)	(824)
Forpligtelser	6.264	5.306
Udskudt skat i alt	5.947	4.817

Bevægelser i året	2019/20 t.kr.	2019/20 t.kr.
Primo	4.817	6.617
Indregnet i resultatopgørelsen	1.130	(1.800)
Ultimo	5.947	4.817

13 Likvide beholdninger

Selskabet indgår i cash-pool arrangement med øvrige koncernforbundne selskaber med koncernens bankforbindelse og indestående er modregnet i gæld til tilknyttede virksomheder.

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører markedsbestemte risici relateret til politiske og andre markedsspecifikke forhold. For usikkerheder i forbindelse med opgørelsen heraf henvises til afsnittet "Generelt om indregning og måling" på side 21.

15 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrørende tilknyttede virksomheder kan henføres til negativ egenkapital i datterselskab.

16. Finansielle instrumenter

Sikringen af de indgåede købs- og salgsordrer behandles som dagsværdisikring (fair value hedge), hvorefter dagsværdireguleringen af de sikrede ordre såvel som de anvendte sikringsinstrumenter føres via resultatopgørelsen. Fair value på købs- og salgsordrer udgør t.kr. 3.155. Åbenstående valutaterminskontrakter pr. balancedagen har en restløbetid på maksimalt 3 måneder:

(*000 DKK)	EURO	US dollar	Øvrige valutaer	I alt
Likvider og værdpapir				
Tilgodehavender	105.690	365.247	34.792	505.729
Salgsordrer	96.955	454.841	23.198	574.994
Leverandørgæld og anden gæld	-120.860	-64.643	-418.847	-604.350
Købsordrer	-199.924	-313.407	380.757	-132.574
Kommerciel risiko	-118.139	442.038	19.900	343.799
Heraf afdækket af terminer			-21.588	-21.588
Heraf dækket af lån og kassekreditter	-115.354	423.485	41.613	349.744
Usikret nettoposition	-2.785	18.553	-125	15.643

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	10.866

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med de nationale koncernforbundne indkomstbeskattede virksomheder under Danish Crown-koncernen. Selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat til og med 2004 og i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat til royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, og fra og med 01.01.2013 er der solidarisk hæftelse for selskabsskatten, der måtte påhvile de sambeskattede selskaber.

Eksportgarantier stillet som en del af de almindelige import- og eksportforretninger overfor Direktoratet for FødevarerErhverv udgør 0 mio.kr. (2018/19: 0 mio.kr.).

Garantierne består bl.a. af tredjemands garanti over for Direktoratet for FødevarerErhverv for selskabets betalingsevne i forbindelse med køb fra EU's interventionslagre.

Herudover er der tale om eksportgarantier, der medfører, at selskabet kan få forudbetalt restitutioner, før den formelle ankomstdokumentation er modtaget fra modtagerlandet.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

ESS-FOOD Holding A/S, København, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

20 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Leverandørselskabet Danish Crown AmbA, Randers.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Bortset fra nedenstående ændring så er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 udarbejdes der ikke koncernregnskab, idet der henvises til koncernregnskabet for Leverandørselskabet Danish Crown AmbA er offentligt tilgængeligt hos Erhvervsstyrelsen under cvr. nr. 21 64 39 39.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

ESS-FOOD A/S har med virkning for regnskabsåret 2019/20 implementeret IFRS 15 og IFRS 16, med virkning pr. 1. oktober 2019.

IFRS 15 erstatter de eksisterende omsætningsstandarder, IAS 11 og IAS 18 og fortolkninger, og introducerer en ny model til indregning og måling af indtægter fra salgskontrakter med kunder. I henhold til IFRS 15 indregnes indtægter, når performance forpligtelserne over for kunden er opfyldt. Virksomhedens indtægter hviler på en enkelt præstationsforpligtelse - levering af varerne til kunden. Derfor hviler hele transaktionsprisen på denne ene præstationsforpligtelse. Dette ændrer ikke datoen for indregning i forhold til den tidligere tilgang, og som sådan er ingen indvirkning på årsregnskabet for 2019/20 indregnet.

IFRS 16 ændrer den regnskabsmæssige behandling af de leasingkontrakter, der tidligere blev behandlet som operationelle leasingaftaler efter indregningskravene i IAS 17. Standarden kræver, at alle leasingkontrakter uanset type - med få undtagelser – skal indregnes i balancen som et aktiv med en tilhørende leasingforpligtelse.

Første indregning

IFRS 16 er indarbejdet efter den simplificerede model, hvor sammenligningstal ikke er tilpasset. Leasingaktiver og -forpligtelser præsenteres på en særskilt linje i balancen og specificeres yderligere i note 10.

For eksisterende leasingkontrakter, der tidligere er blevet behandlet som operationelle leasingaftaler efter IAS 17, er leasinggælden indregnet som nutidsværdien af de resterende leasingbetalinger tilbagediskonteret med en rentesats, der afspejler leasingaktivets kategori, valuta i kontrakten samt risikovurderingen på den pengestrømsfrembringende enhed, der har leaset aktivet. Eksisterende leasingkontrakter, der blev indregnet som finansielle leasingkontrakter efter IAS 17, er åbningsbalancen lig med ultimo balancen pr. 30. september 2019.

Der er ved første indregning af leasingkontrakter efter IFRS 16 ikke foretaget revurdering af kontrakter, der ikke tidligere blev identificeret til at indeholde et leasingelement. Ligeledes er der set bort fra leasingkontrakter med en løbetid på under 12 måneder eller vedrørende småaktiver. Fastsættelsen af løbetiden på lea-

singkontrakter baserer sig til dels på skøn, i tilfælde hvor kontrakten indeholder opsigelsesklausuler eller forlængelsesoptioner.

Der er ikke nogen leasingkontrakter, der er indgået i investeringsøjemed.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Ledelsen foretager sine skøn – særligt i relation til markedsbestemte risici – med udgangspunkt i historiske erfaringer, samt øvrige forudsætninger, som vurderes relevante på det givne tidspunkt. Disse skøn og forudsætninger danner grundlag for de indregnede regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser samt af de afledte effekter indregnet i resultatopgørelsen. Det faktiske resultat kan afvige herfra.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som nettoomsætning, sammen med værdien af sikringselementerne. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget, og med tillæg af modtagne restitutioner.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes omkostninger til handelsvarer, transport og forsikring af debitorer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer samt til salgskampanjer, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger, afskrivninger samt leasede aktiver indregnet efter IFRS 16, der benyttes i distributionsprocessen. Variable leasingbetalinger samt leasede småaktiver og korttidsleasing vedrørende leasede aktiver, der indgår i distributionen, indregnes ligeledes i distributionsomkostningerne på tidspunktet for betalingen eller lineært over kontraktens løbetid.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger samt leasede aktiver indregnet efter IFRS 16, der benyttes ved administrationen af koncernen. Variable leasingbetalinger samt leasede småaktiver og korttidsleasing vedrørende leasede aktiver, der indgår i administrationen, indregnes ligeledes i administrationsomkostningerne på tidspunktet for betalingen eller lineært over kontraktens løbetid.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af interne avancer.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, rentedelen af finansielle leasingydelse, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

steringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Skatteeffekten på årets skat og udskudt skat ved implementering af IFRS 16 er opgjort til 0 mio. kr. og 0 mio. kr.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver og licenser afskrives over 3-10 år.

Immaterielle anlægsaktiver mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger. Aktiver med en kostpris under 40 t.kr. pr. enhed eller kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Leasede aktiver

Koncernen leaser forskellige aktiver, herunder bygninger og biler med videre. Der er ingen leasingkontrakter, der er indgået i investeringsøjemed.

Leasingaktiver indregnes ved kontraktens begyndelse, hvilket vil sige tidspunktet, hvor aktivet tages i brug.

Leasingaktivet indregnes til kostpris svarende til nutidsværdien af den beregnede leasingforpligtelse justeret for direkte omkostninger ved indgåelse samt forventede genetableringsomkostninger ved udløb og leasingbetalinger foretaget før ibrugtagelse. Leasingaktiver afskrives lineært over kontraktens løbetid eller den forventede brugstid, alt efter hvilken der er kortest, og måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingkontrakterne har forskellige løbetider, vilkår, klausuler og optioner. Ved fastsættelsen af løbetiden er der taget højde for alle forhold, der taler enten for eller imod udnyttelsen af en forlængelsesoption eller opsigelsesklausul. Forlængelsesoptioner eller opsigelsesklausuler er kun indregnet i løbetiden, når det vurderes overvejende sandsynligt, at disse klausuler eller optioner forventes udnyttet.

De forventede brugstider for leasede aktiver er følgende:

Bygninger	1 – 10 år
Andre anlæg og inventar	1 – 5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv henholdsvis negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Køb af en minoritetsandel behandles som en egenkapitaltransaktion og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til moderselskabets andel af egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger. Selskabet indgår i cash-pool arrangement med øvrige koncernforbundne selskaber med koncernenes bankforbindelse. Disse mellemværender er præsenteret som mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på markedsbestemte risici.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger udover et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter negativ egenkapital i datterselskab.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser indregnes ved kontraktens begyndelse, svarende til tidspunktet hvor aktivet tages i brug.

Ved første indregning af leasingkontraktens gældsforpligtelse tilbagediskonteres de fremtidige pengestrømme med en rentesats, der afspejler leasingaktivets kategori, valuta i kontrakten samt risikovurderingen på den pengestrømsfrembringende enhed, der har leaset aktivet. De fremtidige pengestrømme inkluderer såvel de faste ydelser samt indeksbaserede ydelser. Såfremt det vurderes overvejende sandsynligt, at optioner om forlængelse, opsigelse eller frikøb udnyttes, tages der højde for disse. Variable leasingbetalinger indregnes i driften i den periode, de vedrører, og inkluderes ikke i leasingforpligtelsen.

Leasingkontrakterne har forskellige løbetider, vilkår, klausuler og optioner. Ved fastsættelsen af løbetiden er der taget højde for alle forhold, der taler enten for eller imod udnyttelsen af en forlængelsesoption eller opsigelsesklausul. Forlængelsesoptioner eller opsigelsesklausuler er kun indregnet i løbetiden, når det vurderes overvejende sandsynligt, at disse klausuler eller optioner forventes udnyttet.

For alle typer leasingkontrakter, der er sammensatte kontrakter med eksempelvis en tilknyttet service- eller vedligeholdelsesaftale, udskilles denne og indgår derfor ikke i leasingforpligtelsen.

Efter første indregning måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris.

Forpligtelser vedrørende garanterede restværdier eller genetablerings-/nedrivningsforpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse.

Alle leasingforpligtelser vurderes løbende med henblik på, om der skal ske revurderinger som følge af ændringer i de underliggende forudsætninger.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 86 stk. 4 udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse, idet der henvises til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Leverandørselskabet Danish Crown AmbA.