



ESS-FOOD

**ÅRSRAPPORT
01.10.2020 – 30.09.2021**

**ESS-FOOD A/S
Vesterbrogade 4 A, 2., 1620 København V
CVR nr. 73599318**

Godkendt på generalforsamling d. 26/11 2021

Ann Lina Overgaard Gylling
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 1. oktober 2020 – 30. september 2021	10
Balance pr. 30.09.2021	11
Egenkapitalopgørelse pr. 30.09.2021	13
Noter	14

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

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

CVR-nr.: 73 59 93 18
Hjemsted: København
Regnskabsår 01.10.2020 – 30.09.2021

BESTYRELSE

Jais Stampe Li Valeur, formand
Thomas Ahle
Britta Veis Jensen

DIREKTION

Morten Jørn Holm, CEO
Henrik Knage Nielsen, CFO

REVISION

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for ESS-FOOD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 19. november 2021

Direktion

Morten Jørgen 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ESS-FOOD A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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, 19. november 2021

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Tue Stensgård Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32200

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Nettoomsætning	4.497.740	4.471.227	4.423.680	4.278.021	5.080.095
Bruttoresultat	188.503	170.334	153.847	160.101	156.349
Driftsresultat	68.746	54.814	32.892	52.028	109.561
Resultat af finansielle poster	-13.920	-57.134	-34.909	-16.110	-3.979
Årets resultat	41.818	-11.515	-5.960	26.235	81.489
Balancesum	712.264	508.995	710.116	705.504	528.209
Investeringer i materielle aktiver	0	322	249	0	0
Egenkapital	124.464	85.462	95.235	130.053	178.897
Nøgletal					
Egenkapitalens forretning (%)	39,8	-12,7	-5,3	17,0	50,7
Soliditetsgrad (%)	17,5	16,8	13,4	18,4	33,9
Overskudsgrad (EBIT-grad)	1,5	1,2	0,7	1,2	2,2

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

Egenkapitalforretning

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Overskudsgrad (EBIT-grad)

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er globalt handel med fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen udgjorde i regnskabsåret 2020/21 4.497 mio. kr. mod 4.471 mio. kr. sidste år og omsætningen ligger på niveau med forventningen til 2020/21.

Generelt har det globale marked for kødprodukter i regnskabsåret været markant præget af flere usædvanlige forhold, hvor det har været betydeligt sværere at navigere. Som eksempler herpå kan nævnes: afrikansk svinepest, COVID 19, kraftigt øgede fragtpriser samt markant stigende priser på specielt grisekød som følge af en massiv reduceret efterspørgsel fra det kinesiske marked.

På trods af de usædvanlige turbulente markedsforhold lykkedes det alligevel at opnå et tilfredsstillende resultat.

EBIT resultatet udgjorde 68,7 mio. kr. mod 54,8 mio. kr. sidste år og EBIT resultatet er således bedre end forventningen til 2020/21.

Forventet udvikling

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

Der forventes en svagt stigende aktivitet, mens EBIT resultatet forventes at ligge lavere end 2020/21, men højere end 2019/20.

Særlige risici

Der henvises til omtale i anvendt regnskabspraksis i afsnittet "generelt om indregning og måling".

Valutarisici

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

Renterisiko

Selskabets rentebærende gæld er variabelt forrentet. Der er ikke indgået renteinstrumenter til afdækning af renterisici.

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 2020/21.

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. Måltallet for andelen af kvinder i bestyrelsen fastholdes for det kommende år.

Danish Crown-koncernen har fastlagt måltal og politikker for andelen af kvinder i koncernens øvrige ledelseslag. Koncernen har i august 2021 tilsluttet sig erhvervsorganisationen Dansk Industris strategi og målsætning for kønsfordeling. ESS-FOOD har ligeledes tilsluttet sig denne målsætning.

Selvom køn langt fra er den eneste form for mangfoldighed, er en mere lige fordeling af kønnene på arbejdspladsen et vigtigt skridt på vejen. For at nå de opstillede målsætninger har Danish Crown koncernen tilpasset rekrutteringssystemet, så det kan give et overblik over andelen af kvindelige kandidater – hele vejen fra ansøger til sidste samtale.

I 2020/21 har ESS-FOOD øget andelen af kvindelige ledere i de øvrige ledelseslag. ESS-FOOD vil fremadrettet forsætte med at bidrage aktivt til at opnå koncernens mål for andelen af kvinder i de øvrige ledelseslag.

Beğivenheder efter balancedagen

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

RESULTATOPGØRELSE

1. oktober 2020 - 30. september 2021

t.kr.	Note	2020/21	2019/20
Nettoomsætning	1	4.497.740	4.471.227
Produktionsomkostninger	3,4	-4.309.237	-4.300.893
Bruttoresultat		188.503	170.334
Distributionsomkostninger	3,4	-88.328	-89.138
Administrationsomkostninger	2,3,4	-31.429	-26.382
Driftsresultat		68.746	54.814
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	-3.110	-43.899
Andre finansielle indtægter	5	28	126
Andre finansielle omkostninger	6	-10.838	-13.361
Resultat før skat		54.826	-2.320
Skat af årets resultat	7	-13.008	-9.195
Årets resultat		41.818	-11.515

BALANCE - AKTIVER
30. september 2021

t.kr.	Note	30.09.2021	30.09.2020
Software	9	0	53
Immaterielle aktiver		0	53
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	317	463
Leasingaktiver	11	7.654	8.735
Materielle aktiver		7.971	9.198
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	2.771	663
Finansielle aktiver		2.771	663
Anlægsaktiver i alt		10.742	9.914
Varebeholdninger		12.267	13.298
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		654.952	476.883
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.941	1.215
Udskudt skat	14	6.031	5.947
Andre tilgodehavender		8.247	1.628
Tilgodehavender i alt		689.171	485.673
Likvide beholdninger		84	110
Omsætningsaktiver i alt		701.522	499.081
Aktiver i alt		712.264	508.995

BALANCE - PASSIVER
30. september 2021

t.kr.	Note	30.09.2021	30.09.2020
Aktiekapital	13	7.000	7.000
Overført overskud		87.464	78.462
Foreslået udbytte for regnskabsåret		30.000	0
Egenkapital		124.464	85.462
Andre hensatte forpligtelser	15	32.102	30.051
Hensatte forpligtelser		32.102	30.051
Leasingforpligtelser	16	4.163	0
Langfristede gældsforpligtelser		4.163	0
Bankgæld		29.484	41.635
Leasingforpligtelser	16	3.475	8.729
Leverandører af varer og tjenesteydelser		242.794	221.470
Gæld til tilknyttede virksomheder		220.349	84.857
Skyldig selskabsskat		13.086	10.330
Anden gæld		42.347	26.461
Kortfristede gældsforpligtelser		551.535	393.482
Gældsforpligtelser		555.698	393.482
Passiver i alt		712.264	508.995
Resultatdisponering	8		
Finansielle instrumenter	17		
Eventualforpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

EGENKAPITALOPGØRELSE
30. september 2021

t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Total
Egenkapital 01.10.2020	7.000	78.462	0	85.462
Valutakursregulering	0	-2.816	0	-2.816
Årets resultat	0	11.818	30.000	41.818
Egenkapital 30.09.2021	7.000	87.464	30.000	124.464

NOTER

Note 1 Nettoomsætning

t.kr.	2020/21	2019/20
Nettoomsætning fordelt på geografiske markeder		
Danmark	37.232	31.351
Andre EU-lande	556.914	710.489
Andre europæiske lande	137.825	117.270
Øvrige lande	3.765.769	3.612.117
	4.497.740	4.471.227
Nettoomsætning fordelt på aktiviteter		
Grisekød	3.000.508	2.612.508
Oksekød	142.500	232.794
Øvrige (Fjerkræ mv.)	1.354.732	1.625.925
	4.497.740	4.471.227

Note 2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

I henhold til § 96, stk. 3 i årsregnskabsloven har selskabet ikke oplyst honorar til generalforsamlingsvalgt revisor, idet virksomhedens regnskab indgår ved fuld konsolidering i regnskabet for Leverandørselskabet Danish Crown AmbA

Note 3 Personaleomkostninger

t.kr.	2020/21	2019/20
Gager og lønninger	74.871	71.705
Pensionsomkostninger	4.787	4.756
Andre omkostninger til social sikring	2.402	2.392
	82.060	78.853
Personaleomkostninger er fordelt således:		
Distributionsomkostninger	65.648	63.082
Administrationsomkostninger	16.412	15.771
	82.060	78.853
Heraf:		
Vederlag til direktion	6.738	6.159
	6.738	6.159
Gennemsnitlig antal medarbejdere	134	138

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.

NOTER

Note 4 Af- og nedskrivninger

t.kr.	2020/21	2019/20
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	53	70
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	146	158
Afskrivninger på leasingaktiver	4.077	3.964
	4.276	4.192

Note 5 Andre finansielle indtægter

t.kr.	2020/21	2019/20
Renteindtægter i øvrigt	28	126
	28	126

Note 6 Andre finansielle omkostninger

t.kr.	2020/21	2019/20
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9.226	11.475
Renter, leasinggæld	123	177
Renteomkostninger i øvrigt	1.489	1.709
	10.838	13.361

Note 7 Skat af årets resultat

t.kr.	2020/21	2019/20
Aktuel skat	13.086	10.325
Ændring af udskudt skat	-84	-1.130
Regulering vedrørende tidligere år	6	0
	13.008	9.195

Note 8 Resultatdisponering

t.kr.	2020/21	2019/20
Ordinært udbytte for regnskabsåret	30.000	0
Overført resultat	11.818	-11.515
	41.818	-11.515

NOTER

Note 9 Immaterielle aktiver

t.kr.	Software
Kostpris 01.10	1.658
Kostpris 30.09	1.658
Af- og nedskrivninger 01.10	-1.605
Årets afskrivninger	-53
Af- og nedskrivninger 30.09	-1.658
Regnskabsmæssig værdi 30.09	0

Note 10 Materielle aktiver

t.kr.	Andre anlæg, drifts-material og inventar
Kostpris 01.10	1.977
Afgange	-340
Kostpris 30.09	1.637
Af- og nedskrivninger 01.10	-1.514
Årets afskrivninger	-146
Af- og nedskrivninger på årets afgang	340
Af- og nedskrivninger 30.09	-1.320
Regnskabsmæssig værdi 30.09	317

Note 11 Leasingaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-material og inventar	Total
Kostpris 01.10	10.132	2.567	12.699
Tilgange	2.640	460	3.100
Afgange	-627	-412	-1.039
Kostpris 30.09	12.145	2.615	14.760
Af- og nedskrivninger 01.10	-2.933	-1.031	-3.964
Årets afskrivninger	-3.047	-1.030	-4.077
Af- og nedskrivninger på årets afgang	523	412	935
Af- og nedskrivninger 30.09	-5.457	-1.649	-7.106
Regnskabsmæssig værdi 30.09	6.688	966	7.654

Leasingforpligtelser fremgår af note 16.

NOTER

Note 12 Finansielle aktiver

t.kr.	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder
Kostpris 01.10	32.299
Tilgange	5.074
Kostpris 30.09	37.373
Nedskrivninger 01.10	-31.636
Valutakursreguleringer	-2.816
Andel af årets resultat	-3.110
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavende	909
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.051
Nedskrivninger 30.09	-34.602
Regnskabsmæssig værdi 30.09	2.771

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
Overberg Food Distributors Proprietary Ltd.	Sydafrika	Ltd	100%
ESS-Food, Brazil Ltda.	Brasilien	Ltda.	100%
ESSFU Food (Shanghai) Company Ltd	Kina	Ltd.	80%

Note 13 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 7.000 aktier af nominelt 1.000 mio. kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

NOTER

Note 14 Udskudt skat

t.kr.	2020/21	2019/20
Immaterielle anlægsaktiver	0	-3
Materielle anlægsaktiver	-259	-264
Omsætningsaktiver	703	584
Kortfristede gældsforpligtelser	-6.475	-6.264
	-6.031	-5.947
Bevægelser i året		
Udskudt skat 01.10	-5.947	-4.817
Indregnet i resultatopgørelse	-84	-1.130
Udskudt skat 30.09	-6.031	-5.947

Note 15 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	2020/21	2019/20
Andre hensatte forpligtelser	20.500	20.500
Hensættelser vedrørende datterselskaber	11.602	9.551
	32.102	30.051

Note 16 Leasingforpligtelser

t.kr.	Forfald inden for 1 år	Forfald mellem 1 og 5 år	Forfald efter 5 år	Total
Leasingforpligtelser	3.475	4.163	0	7.638
	3.475	4.163	0	7.638

Leasingaktiver fremgår af note 11.

NOTER

Note 17 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af indregnede og ikke indregnede transaktioner anvender selskabet sikringsinstrumenter såsom valutaterminskontrakter.

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter primært tilgodehavende, ordrer og gældsforpligtelser.

t.kr.	Tilgodehavender	Salgsordrer	Gældsforpligtelser og købsordrer	Heraf afdækket af terminskontrakter	Heraf dækket af lån og kassekreditter	Nettoposition
EUR	137.750	166.055	-441.592	0	104.563	-33.224
USD	496.584	578.219	-447.961	-62.936	-537.285	26.621
I øvrigt	29.761	12.064	-23.602	-2.332	-19.748	-3.857
30.09	664.095	756.338	-913.155	-65.268	-452.470	-10.460

Forventede transaktioner

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg indenfor en kortere tidshorisont med valutaterminskontrakter.

t.kr.	Kontraktsmæssig værdi 2020/21	Kontraktsmæssig værdi 2019/20	Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen 2020/21	Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen 2019/20
Valutaterminskontrakter	64.558	-21.920	0	0

Note 18 Eventualforpligtelser

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 kildekat 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.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

Note 19 Nærtstående parter

Selskabet er et fuldt ejet datterselskab af Danish Crown A/S. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Leverandørselskabet Danish Crown Amba, som er det ultimative moderselskab.

Herudover er selskabets nærtstående parter direktion og bestyrelse.

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

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 der er offentligt tilgængeligt hos Erhvervsstyrelsen under cvr. nr. 21 64 39 39.

Koncernregnskabet kan indhentes på følgende adresse: Leverandørselskabet Danish Crown AmbA, Marsvej 43, DK-8960 Randers

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.

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis (forsat)

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 eksklusive 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.

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis (forsat)

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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 posteringer 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).

Balancen

Immaterielle aktiver

Erhvervede immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede immaterielle aktiver og licenser afskrives over 3-10 år.

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

Materielle aktiver

Materielle aktiver 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 aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis (forsat)

Leasede aktiver

Selskabet 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis (forsat)

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 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 vedligeholdelseaftale, 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.

NOTER

Note 20 Regnskabspraksis (forsat)

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