
Carsten Møller Food Holding A/S

Sundsholmen 12, 9400 Nørresundby

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 37 83 40 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /11 2018

Carsten Møller
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Carsten Møller Food Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 1. november 2018

Direktion

Ejner Sørensen
direktør

Bestyrelse

Carsten Møller
formand

Jepp Lauge Jakobsen

Ejner Sørensen

Morten Vangsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Carsten Møller Food Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Carsten Møller Food Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Aalborg, den 1. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Marianne Fog Jørgensen

statsautoriseret revisor

mne21405

Selskabsoplysninger

Selskabet

Carsten Møller Food Holding A/S
Sundsholmen 12
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 37 83 40 17
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Aalborg

Bestyrelse

Carsten Møller, formand
Jeppe Lauge Jakobsen
Ejner Sørensen
Morten Vangsted

Direktion

Ejner Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	5.704.840	6.874.344
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	106.018	-66.018
Andre eksterne omkostninger		-109.585	-91.662
Resultat før finansielle poster		5.701.273	6.716.664
Andre finansielle indtægter	4	140.927	70.508
Resultat før skat		5.842.200	6.787.172
Skat af årets resultat	5	-8.470	4.654
Årets resultat		5.833.730	6.791.826

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	5.400.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.495.160	-1.917.816
Overført resultat	1.928.890	4.709.642
	5.833.730	6.791.826

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	28.493.336	30.225.272
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Finansielle anlægsaktiver		28.493.336	30.225.272
Anlægsaktiver		28.493.336	30.225.272
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.604.225	6.516.990
Andre tilgodehavender		6.239.886	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	6.128
Tilgodehavender		8.844.111	6.523.118
Likvide beholdninger		94.102	500.000
Omsætningsaktiver		8.938.213	7.023.118
Aktiver		37.431.549	37.248.390

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.812.054	7.543.990
Overført resultat		31.022.428	29.093.538
Egenkapital		37.334.482	37.137.528
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.897	104.162
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		8.470	0
Anden gæld		6.700	6.700
Kortfristede gældsforpligtelser		97.067	110.862
Gældsforpligtelser		97.067	110.862
Passiver		37.431.549	37.248.390
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	7.543.990	29.093.538	37.137.528
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.400.000	-5.400.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	-146.163	0	-146.163
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-157.396	0	-157.396
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	66.783	0	66.783
Årets resultat	0	-1.495.160	7.328.890	5.833.730
Egenkapital 30. juni	500.000	5.812.054	31.022.428	37.334.482

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele i Carmo Food Nordic A/S, Carmo Food International A/S samt Carsten Møller Food A/S.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	5.704.840	2.250.533
Gevinst ved salg af kapitalandele	0	4.623.811
	5.704.840	6.874.344
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-66.018
Avance ved salg af kapitalandele	106.018	0
	106.018	-66.018
4 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	140.927	70.508
	140.927	70.508
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	8.470	-4.654
	8.470	-4.654

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	22.681.282	24.889.122
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-22.078.392
Tilgang i årets løb	0	22.078.392
Afgang i årets løb	0	-2.207.840
Kostpris 30. juni	<u>22.681.282</u>	<u>22.681.282</u>
Værdireguleringer 1. juli	7.543.990	5.669.682
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	22.078.392
Årets afgang	0	-168.349
Årets resultat	5.704.840	6.250.532
Udbytte til moderselskabet	-7.200.000	-27.761.879
Årets opskrivninger, netto	0	1.683.488
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-236.776	-207.876
Værdireguleringer 30. juni	<u>5.812.054</u>	<u>7.543.990</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>28.493.336</u>	<u>30.225.272</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Carsten Møller Food A/S	Nørresundby	500.000	100%	1.202.340	77.716
Carmo Food International A/S	Nørresundby	1.000.000	90%	2.349.556	-103.461
Carmo Food Nordic A/S	Nørresundby	5.000.000	90%	27.973.772	6.528.523

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	12.500	0
Tilgang i årets løb	0	12.500
Afgang i årets løb	-12.500	0
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>12.500</u>
Værdireguleringer 1. juli	-66.018	0
Årets afgang	106.018	0
Årets resultat	0	60.579
Modtagne udbytter	-40.000	0
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>-126.597</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>	<u>-66.018</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>53.518</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ES HOLDING AALBORG ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
ES Holding Aalborg ApS, CVR-nr. 27 07 41 89	Aalborg

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carsten Møller Food Holding A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for ES Holding Aalborg ApS, CVR-nr. 27 07 41 89 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.