
Carsten Møller Food Holding A/S

Sundsholmen 12, 9400 Nørresundby

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 37 83 40 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/11 2020

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 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 16. november 2020

Direktion

Ejner Sørensen
direktør

Bestyrelse

Carsten Møller
formand

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Carsten Møller Food Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 16. november 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllgaard Stenskrog

statsautoriseret revisor

mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

Carsten Møller Food Holding A/S
Sundsholmen 12
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 37 83 40 17
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 28. juni 2016
Hjemstedskommune: Aalborg

Bestyrelse

Carsten Møller, formand
Ejner Sørensen
Morten Vangsted

Direktion

Ejner Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 5.863.881 | 6.116.256 |
| Andre eksterne omkostninger | | -38.937 | -18.687 |
| Bruttoresultat | | 5.824.944 | 6.097.569 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 167.808 | 167.884 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | -2.730 | -1.623 |
| Resultat før skat | | 5.990.022 | 6.263.830 |
| Skat af årets resultat | 6 | -27.742 | -32.450 |
| Årets resultat | | 5.962.280 | 6.231.380 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Betalt ekstraordinært udbytte | 4.985.000 | 4.950.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 913.881 | 1.166.256 |
| Overført resultat | 63.399 | 115.124 |
| | 5.962.280 | 6.231.380 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 30.632.674 | 29.810.711 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 30.632.674 | 29.810.711 |
| Anlægsaktiver | | 30.632.674 | 29.810.711 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.505.852 | 2.643.288 |
| Andre tilgodehavender | | 5.598.326 | 5.928.707 |
| Tilgodehavender | | 9.104.178 | 8.571.995 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 506.550 |
| Omsætningsaktiver | | 9.104.178 | 9.078.545 |
| Aktiver | | 39.736.852 | 38.889.256 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 7.951.392 | 7.129.429 |
| Overført resultat | | 31.200.951 | 31.137.552 |
| Egenkapital | | 39.652.343 | 38.766.981 |
| Kreditinstitutter | | 17.617 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.700 | 6.700 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 83.125 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 60.192 | 32.450 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 84.509 | 122.275 |
| Gældsforpligtelser | | 84.509 | 122.275 |
| Passiver | | 39.736.852 | 38.889.256 |
| Usædvanlige forhold | 1 | | |
| Væsentligste aktiviteter | 2 | | |
| 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 | 7.129.429 | 31.137.552 | 38.766.981 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -4.985.000 | -4.985.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -91.918 | 0 | -91.918 |
| Årets resultat | 0 | 913.881 | 5.048.399 | 5.962.280 |
| Egenkapital 30. juni | 500.000 | 7.951.392 | 31.200.951 | 39.652.343 |

Noter til årsregnskabet

1 Usædvanlige forhold

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Selskabet er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19 via dets ejerskab i tilknyttede virksomheder, hvor omsætning og indtjening har været påvirket i 2019/20.

Der er en risiko for, at Covid-19 også vil få negative konsekvenser for omsætning og indtjening i tilknyttede virksomheder i 2020/21. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020/21.

2 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.

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 5.863.881 | 6.116.256 |
| | 5.863.881 | 6.116.256 |
| 4 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 167.808 | 167.884 |
| | 167.808 | 167.884 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019/20</u> DKK | <u>2018/19</u> DKK |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 5 Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 1.228 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>2.730</u> | <u>395</u> |
| | <u>2.730</u> | <u>1.623</u> |
| | | |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | <u>27.742</u> | <u>32.450</u> |
| | <u>27.742</u> | <u>32.450</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 22.681.282 | 22.681.282 |
| Kostpris 30. juni | 22.681.282 | 22.681.282 |
| Værdireguleringer 1. juli | 7.129.429 | 5.812.054 |
| Årets resultat | 5.863.881 | 6.116.256 |
| Udbytte til moderselskabet | -4.950.000 | -4.950.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | -91.918 | 151.119 |
| Værdireguleringer 30. juni | 7.951.392 | 7.129.429 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 30.632.674 | 29.810.711 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejeraandel |
|------------------------------|-------------|-----------------|--------------------------|
| Carsten Møller Food A/S | Nørresundby | 500.000 | 100% |
| Carmo Food International A/S | Nørresundby | 1.000.000 | 90% |
| Carmo Food Nordic A/S | Nørresundby | 5.000.000 | 90% |

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 ALES Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået aftale om solidarisk selvskyldnerkaution for Carmo Food Nordic A/S, Carmo Food International A/S og Carsten Møller Food A/S.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> |
|---------------------------------------|-----------------|
| ALES Holding ApS, CVR-nr. 41 19 63 78 | Rebild |

Koncernrapporten for ALES Holding ApS, CVR-nr. 41 19 63 78 kan rekvireres på følgende adresse:

ALES Holding ApS
Guldbækvej 116
Guldbæk
9530 Støvring

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carsten Møller Food Holding A/S for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for ALES Holding ApS, CVR-nr. 41 19 63 78 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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