
ALES Holding ApS

Guldbækvej 116, 9530 Støvring

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 41 19 63 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /10 2021

Ejner Sørensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Balance 30. juni 15

Egenkapitalopgørelse 19

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 21

Noter til årsregnskabet 22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for ALES Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 1. oktober 2021

Direktion

Ejner Sørensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ALES Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ALES Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af 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.

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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 koncernen og 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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. oktober 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllergaard Stenskrog

statsautoriseret revisor

mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

ALES Holding ApS
Guldbækvej 116
9530 Støvring

CVR-nr.: 41 19 63 78
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 20. december 2019
Regnskabsår: 2. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rebild

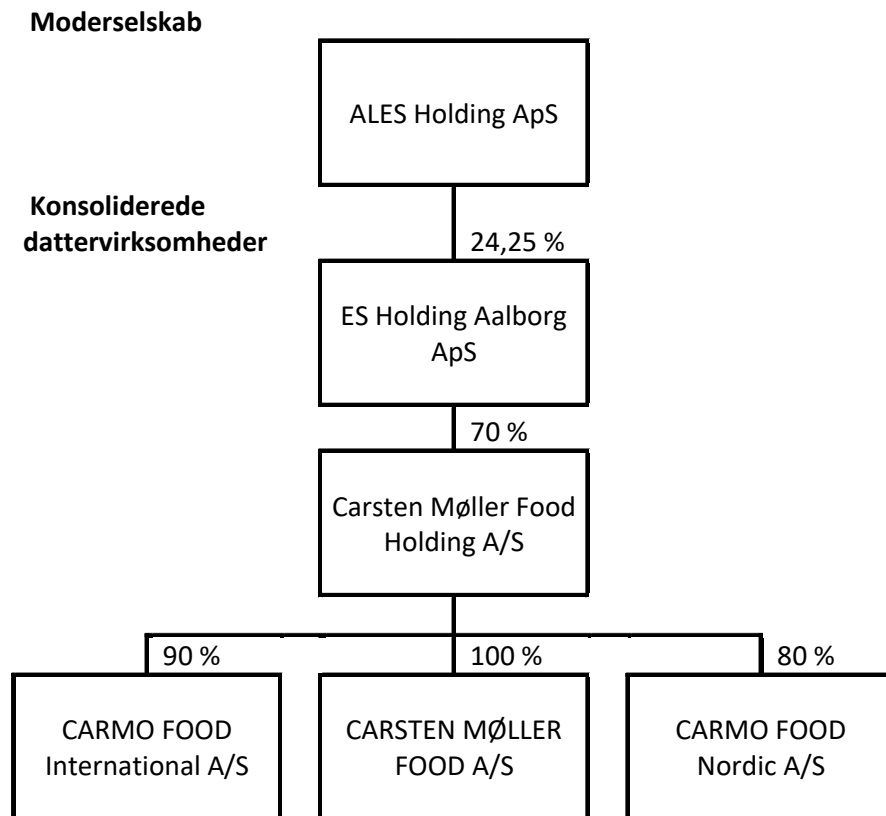
Direktion

Ejner Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 640.331 | 625.139 | 677.692 | 547.790 | 464.425 |
| Bruttofortjeneste | 43.471 | 35.019 | 35.570 | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | 15.765 | 8.006 | 9.858 | 8.615 | 8.358 |
| Resultat før finansielle poster | 18.008 | 8.553 | 9.891 | 8.875 | 8.532 |
| Resultat af finansielle poster | 6.739 | 822 | 117 | 34 | 3.373 |
| Årets resultat | 19.751 | 7.289 | 7.677 | 6.793 | 9.175 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 199.358 | 169.335 | 178.358 | 174.397 | 145.727 |
| Egenkapital | 94.671 | 78.484 | 78.842 | 75.027 | 72.458 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | -9.643 | 28.535 | 5.544 | -11.990 | 7.418 |
| - investeringsaktivitet | -11.806 | -645 | -1.346 | 1.376 | -1.348 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -1.440 | -323 | -380 | -952 | -1.391 |
| - finansieringsaktivitet | 4.424 | -14.185 | -985 | -4.208 | -1.056 |
| Årets forskydning i likvider | -17.024 | 13.705 | 3.213 | -14.822 | 5.014 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 44 | 50 | 50 | 45 | 38 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 6,8% | 5,6% | 5,2% | 0,0% | 0,0% |
| Overskudsgrad | 2,8% | 1,4% | 1,5% | 1,6% | 1,8% |
| Afkastningsgrad | 9,0% | 5,1% | 5,5% | 5,1% | 5,9% |
| Soliditetsgrad | 47,5% | 46,3% | 44,2% | 43,0% | 49,7% |
| Forrentning af egenkapital | 22,8% | 9,3% | 10,0% | 9,2% | 13,5% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandele i datterselskaber samt investering i værdipapirer.

Koncernens væsentligste aktivitet er engroshandel med fødevarer.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 19.750.826, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 94.671.352.

Moderselskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 3.160.683, og balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 17.752.483.

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

Koncernen har været påvirket af virkningerne af Covid-19, idet store dele af koncernens salg til eksempelvis det danske og skandinaviske foodservice-marked har været udfordret i regnskabsåret, ligesom salget til eksportmarkederne også har været berørt af den globale nedlukning af samfund. Koncernen har dog, via aktive valg, vist sig agil, og har kompenseret for det faldende salg til de lukkede brancher ved yderligere salg til andre brancher, hvilket kan aflæses i koncernens samlet set stigende omsætning.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen – udfordringerne taget i betragtning – er kommet flot igennem årets corona-nedlukninger og -påvirkning i øvrigt.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er væsentligt bedre end sidste års resultat, som jo dog også var negativt påvirket af corona. Som følge af corona blev der i sidste års regnskab ikke udmeldt nogen resultatforværing.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at koncernens kapitalberedskab er solidt og fornuftigt.

Driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernens driftsmæssige risiko i det kommende år knytter sig i lighed med tidligere år primært til debitorer og varelager. De risikofyldte debitorer er dog i overvejende grad forsikrede.

Ledelsesberetning

Markedsrisici

Den markedsræssige risiko vil være påvirket af Covid-19.

Valutarisici

En del af koncernens handel foregår i fremmed valuta. Koncernen afdækker i relevant omfang løbende denne risiko ved indgåelse af modgående aftaler, swaps mv.

Strategi

Koncernens strategi udvikles løbende og indebærer eksempelvis løbende sonderinger for potentiel samhandel med nye markeder, produkter mv.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den forventede omsætning kan variere som følge af lokale eller regionale nedlukninger som følge af corona-pandemien. Hvis det lykkes at styre udenom nedlukninger, forventes der en stigende omsætning i forhold til i r, således koncernens omsætning kommer til at ligge i niveauet DKK 670-720 mio. Koncernen forventer ydermere, med samme forbehold for corona, at årets resultatniveau kan fastholdes og udbygges, og der forventes således et resultat på niveau eller lidt over årets resultat, svarende til et resultat i niveauet DKK 20-23 mio. før skat.

Redegørelse for samfundsansvar

Dette afsnit omfatter den lovpligtige redegørelse om koncernens sociale ansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99a.

Forretningsmodel og engagement

Som handelsselskaber indenfor fødevarebranchen opererer selskaberne i Carmo Food koncernen efter de retningslinjer, der regulerer øvrige selskaber i branchen. Desuden har vi et sæt interne regler og retningslinjer, som hjælper vores medarbejdere med at opretholde de rette etiske standarder i deres arbejde med at udføre et værdiskabende samarbejde med såvel kunder som leverandører. Vi udfører således handelsaktiviteter i overensstemmelse med geldende lovgivning inden for vores forretningsområder.

Carmo Food koncernen følger principper for god forretningsmoral og forventer, at alle vores medarbejdere overholderreglerne i den enkeltes særlige funktion i koncernen.

Vi har en professionel stolthed i at være en del af en industri, der servicerer verdens lande med basale fødevarer i en bred vifte af regionale specifikationer og kvalitetskrav. Vi har ydermere en professionel stolthed, der betyder, at vi vil opfattes som en seriøs samarbejdspartner, som til enhver tid operer på ordentlig og redelig vis.

Ledelsesberetning

Koncernen har, ud over sit interne ansvar overfor medarbejdere, også et eksternt ansvar i forhold til de lande og samfund, hvori vi driver vores forretning. Som forretningsdrivende koncern ønsker vi, ud over opnåelse af økonomiske målsætninger, at vores tilstedeværelse skaber lokal nytteværdi for de samfund, som vi er en del af. Det betyder, at vi som minimum vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor vi opererer.

Miljø- og klimapåvirkning

Miljø- og klimapåvirkningen i koncernen er to-delt.

En del relaterer sig til egetforbruget i koncernen, og en del relaterer sig til forbruget hos kunder og leverandører. Koncernen handler med fødevarer, og koncernens samhandelspartnere sætter derfor ikke ubetydelige miljø- og klimaaftryk. Samlet set er der derfor en væsentlig risiko for, at koncernens aktiviteter i nogen grad belaster vores omkringliggende klima og miljø, hvilket er en risiko, som vi er beviste omkring og håndterer på nedenstående vis.

For såvidt angår forbruget i koncernen, er det målsætningen at anvende miljø- og klimavenlige løsninger i forbindelse med renovering og istandsættelse. Ydermere er der i koncernens ”produktion” hele tiden fokus på energioptimering af f.eks. elforbrug på lager mv., herunder også fokus på mulighed for udskiftning af ældre produktionsmaskiner og kølemaskiner til nye modeller, for at give en besparelse på strømforbruget, hvilket har en positiv klimapåvirkning. Ydermere har vi en målsætning om, at vi internt i koncernen genanvender flest mulige materialer. Det vil eksempelvis sige pap, paller mv., som vi i relevant omfang sørger for bliver genbrugt. Der forefindes ingen målinger af effekten af indsatsen.

For såvidt angår miljø- og klimaaftryk hos samhandelspartnere har Carmo Food koncernen ikke udarbejdet formelle politikker. Koncernens selskaber agerer som mellemlid i handelstransaktioner og kan som følge heraf ikke direkte påvirke miljøet i væsentligt omfang. Dog er det afgørende, at selskaberne i koncernen imødekommer krav og ønsker fra interessenter, herunder f.eks. mulighed for økologi, transportform eller andet. Veganske produkter er også at finde i sortimentet.

Koncernen har i lighed med politikken sendt papaffald og øvrige genanvendelige materialer fra koncernens produktion til genanvendelse, hvilket anses som værende tilfredsstillende. Såvel pap-emballage som engangspaller aftages af lokale samarbejdspartnere, hvilket medfører, at en reduceret mængde engangsemballage sendes til gen-produktion, hvilket ofte finder sted i udlandet. Koncernen har ydermere solgt flere veganske produkter end i foregående år, hvilket er positivt for den samlede klima- og miljøbelastning. Koncernen har igangsat arbejdet med at anvende en større grad af genanvendeligt emballage i fremtiden.

Ledelsesberetning

Sociale forhold og personaleforhold

Ledelsen vurderer, at de væsentlige risici, der knytter sig til sociale forhold samt personaleforhold, kan henføres til koncernens nuværende og fremtidige mulighed for at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere.

Carmo Food koncernen bidrager til de sociale forhold i samfundet ved at ansætte medarbejdere samt ved at betale moms og skatter i henhold til gældende lovgivning.

Ydermere har vi en politik om, at vi vil være en arbejdsplads med plads til alle, herunder også eksempelvis medarbejdere med særlige behov, for at leve op til vores sociale ansvar.

Gennem koncernens internationale aktiviteter skabes der jobmuligheder for lokale medarbejdere. Dels på koncernens egne kontorer og dels ved koncernens samarbejde og samhandel med lokale kunder og leverandører i samlet set flere end 50 lande rundt om i verden.

Koncernen har medarbejdere med en række forskellige nationaliteter. Det er Carmo Food koncernens politik at overholde de gældende regler imod forskelsbehandling som følge af race, køn, etnisk eller national oprindelse, alder, politisk overbevisning mv.

Koncernen støtter de gældende regler imod forskelsbehandling.

Koncernen har pt. flere ansatte med særlige behov samt desuden flere ansatte med forskellige etniske, religiøse og sociale baggrunde, hvorfor vi opnår vores målsætning.

Carmo Food koncernen er bevidst om, hvor vigtige engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for koncernen.

Koncernen arbejder efter interne retningslinjer, målsætninger og strategier for at sikre et sundt og sikkert arbejdsmiljø. Det tilstræbes, at arbejdsmiljømæssige forhold tænkes ind i koncernens processer.

Det er koncernens politik at tilbyde attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø. Ledelsen arbejder løbende på at øge tilfredsheden blandt medarbejderne gennem afholdelse af medarbejderudviklingssamtaler samt medarbejdertilfredshedsanalyser.

Målet for det kommende år er at opnå et lavere arbejdspress hos den enkelte medarbejder end i det foregående år. Ledelsen anvender medarbejdertilfredshedsanalyser, løbende puls-målinger samt medarbejderudviklingssamtaler til at vurdere arbejdspladsens løbende udvikling og til at agere og tilpasse virksomheden.

Ledelsesberetning

Seneste arbejdspladsvurdering er fra 2018/19, men der har i indeværende regnskabsår fortsat været arbejdet de områder, der afveg fra vores målsætning. Vi kommer igen i 2021/22 til at følge op på indsatsområderne med forskellige tiltag, ligesom der vil blive gennemført en ny arbejdspladsvurdering.

Menneskerettigheder

Koncernen distribuerer og sælger fødevarer i især Nordeuropa samt i Fjernøsten. Varekøb foretages globalt.

For så vidt angår salg til Nordeuropa vurderes det, at menneskerettighederne generelt set overholdes. Der er dog en risiko for, at kunder i Fjernøsten samt for at leverandører i virksomhedens globale forsyningskæde ikke overholder menneskerettighederne. Det kan eksempelvis være ved brug af børnearbejde, ved at tilbyde medarbejdere dårlige arbejdsvilkår og tilsvarende.

Det er Carmo Food koncernens politik, at man ved valg af såvel kunder som leverandører såvel i Danmark som i udlandet skal være opmærksomme på samhandelspartneres profil i forhold til generel overholdelse af menneskerettighederne.

Det er Carmo Food koncernens holdning, at koncernen ikke vil indgå aftaler med kunder eller leverandører, hvis syn på menneskerettigheder er væsentligt anderledes end koncernledelsens.

Koncernens forretningsmodel medfører jævnlige besøg hos både leverandører og kunder, hvorved interessenters syn på og efterlevelse af generelle menneskerettigheder kan kontrolleres. En del af koncernen er IFS Logistics-certificeret, og det er en del af leverandørgodkendelsen, at vi sikrer, at leverandører blandt andet lever op til menneskerettighederne.

Der har i 2020/21 været foretaget besøg hos en række kunder og leverandører i både Danmark og resten af verden, selvom corona-pandemien har vanskeliggjort rejser. Der er ikke ved de foretagne besøg observeret overtrædelser af den ovenfor beskrevne politik. I 2021/22 forventer koncernledelsen øget rejseaktivitet og dermed øget besøgsantal i forhold til 2020/21

Bekæmpelse af korrruption og bestikkelse

Med køb fra og salg til mere end 50 lande oplever vi med mellemrum forsøg på svindel mod myndigheder, kunder, leverandører eller selskaber i Carmo Food koncernen. Vi vil ikke deltage i sådanne aktiviteter, og vi samarbejder aktivt med banker på at identificere og modvirke forsøg på svig.

Vi er opmærksomme på risikoen for at blive utilsigtet involveret i hvidvaskning af penge. For at undgå denne risiko tilstræber vi at opbygge vores forretningsforbindelser med troværdige og professionelle partnere. Vi trækker på vores mange års erfaring fra branchen til at være selektiv i vores valg af samarbejdspartnere.

Ledelsesberetning

Det er Carmo Food koncernens politik, at medarbejdere i koncernen ikke direkte eller indirekte må acceptere bestikkelse eller specielle afregningsordninger af nogen art, herunder penge, varer eller serviceydelser, hvis sådanne ydelser kan betragtes som bestikkelse i henhold til lokal eller internationalt anerkendte korruptions- og bestikkelsespraksis.

Politikken sikres overholdt ved, at koncernens adfærdskodeks løbende kommunikerer til alle medarbejdere på alle niveauer. Koncernen har ikke i 2020/21 været udsat for eller på anden vis direkte eller indirekte deltaget i forsøg på korruption eller bestikkelse. I 2021/22 vil ledelsen fortsat kommunikere adfærd til koncernens medarbejdere.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Politik for det underrepræsenterede køn i direktionen og på øvrige ledelsesniveauer

Der opstilles ikke måltal, og der udarbejdes ikke politikker for den kønsmæssige sammensætning for det øverste ledelsesorgan, idet direktionen i ALES Holding ApS alene består af én person, samt idet selskabet i øvrigt ikke har haft medarbejdere ansat i regnskabsåret.

De enkelte, tilknyttede virksomheder har alle isoleret set haft færre end 50 medarbejdere i det seneste regnskabsår, hvorfor der ikke er udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold andet end det allerede beskrevne, som relaterer sig til den globale corona-pandemi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
| Nettoomsætning | 1 | 640.331.050 | 625.139.207 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter | | 2.242.530 | 546.854 | 0 | 0 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -587.471.668 | -578.511.922 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -11.630.991 | -12.154.967 | -35.665 | -25.000 |
| Bruttoresultat | | 43.470.921 | 35.019.172 | -35.665 | -25.000 |
| Personaleomkostninger | 2 | -24.980.987 | -25.646.176 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -482.122 | -819.773 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 18.007.812 | 8.553.223 | -35.665 | -25.000 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 0 | 0 | 3.188.641 | 1.180.557 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -12.500 | 0 | 0 | 0 |
| Finansielle indtægter | 5 | 7.310.328 | 1.891.160 | 0 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 6 | -558.748 | -1.069.002 | -179 | 0 |
| Resultat før skat | | 24.746.892 | 9.375.381 | 3.152.797 | 1.155.557 |
| Skat af årets resultat | 7 | -4.996.066 | -2.086.814 | 7.886 | 5.500 |
| Årets resultat | | 19.750.826 | 7.288.567 | 3.160.683 | 1.161.057 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|----------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.820.631 | 837.817 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 146.266 | 171.246 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 1.966.897 | 1.009.063 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 | 17.789.941 | 15.359.539 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 11 | 7.010.000 | 3.010.000 | 0 | 0 |
| Deposita | 11 | 632.387 | 656.405 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.642.387 | 3.666.405 | 17.789.941 | 15.359.539 |
| Anlægsaktiver | | 9.609.284 | 4.675.468 | 17.789.941 | 15.359.539 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 23.940.515 | 34.847.334 | 0 | 0 |
| Forudbetaling for varer | | 2.741.527 | 1.452.557 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 26.682.042 | 36.299.891 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 117.592.363 | 75.760.227 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.151.290 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 17 | 6.350.396 | 6.774.940 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 14 | 74.643 | 225.948 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 441.736 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 2.261.009 | 2.009.255 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 534.177 | 70.148 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 125.702.869 | 83.272.999 | 2.261.009 | 2.009.255 |
| Værdipapirer | | 35.794.793 | 26.493.370 | 0 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 1.568.953 | 18.593.063 | 4.156 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 189.748.657 | 164.659.323 | 2.265.165 | 2.009.255 |
| Aktiver | | 199.357.941 | 169.334.791 | 20.055.106 | 17.368.794 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Selskabskapital | | 48.500 | 48.500 | 48.500 | 48.500 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 3.153.611 | 771.667 |
| Reserve for sikringstransaktioner | | -41.222 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 17.745.205 | 15.291.539 | 14.550.372 | 14.519.872 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 17.752.483 | 15.340.039 | 17.752.483 | 15.340.039 |
| Minoritetsinteresser | | 76.918.869 | 63.144.021 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 94.671.352 | 78.484.060 | 17.752.483 | 15.340.039 |
| Andre hensættelser | 15 | 650.000 | 0 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 650.000 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 46.053 | 155.156 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 16 | 46.053 | 155.156 | 0 | 0 |

Balance 30. juni

Passiver

| | | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Kreditinstitutter | | 37.364.746 | 26.277.968 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 16 | 45.600 | 283.950 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 253.801 | 188.034 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 45.174.044 | 38.595.147 | 25.000 | 25.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 30.000 | 0 |
| Selskabsskat | | 2.247.623 | 2.003.755 | 2.247.623 | 2.003.755 |
| Anden gæld | 17 | 18.904.722 | 23.346.721 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 103.990.536 | 90.695.575 | 2.302.623 | 2.028.755 |
| Gældsforpligtelser | | 104.036.589 | 90.850.731 | 2.302.623 | 2.028.755 |
| Passiver | | 199.357.941 | 169.334.791 | 20.055.106 | 17.368.794 |
| Resultatdisponering | 13 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 20 | | | | |
| Nærtstående parter | 21 | | | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | 22 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode | Reserve for sikrings- transaktioner | Overført resultat | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|--|----------------------|---|---|----------------------|---|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 48.500 | 0 | 0 | 15.291.539 | 15.340.039 | 63.144.021 | 78.484.060 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.272.500 | -2.272.500 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -717.500 | -717.500 | -3.325.000 | -4.042.500 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo | 0 | 0 | 0 | 13.440 | 13.440 | 77.155 | 90.595 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | 0 | -52.849 | 0 | -52.849 | -289.973 | -342.822 |
| Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | 11.627 | -2.957 | 8.670 | 46.819 | 55.489 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.948.237 | 2.948.237 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 3.160.683 | 3.160.683 | 16.590.110 | 19.750.793 |
| Egenkapital 30. juni | 48.500 | 0 | -41.222 | 17.745.205 | 17.752.483 | 76.918.869 | 94.671.352 |

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode | Reserve for sikrings- transaktioner | Overført resultat | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|-------------------------------|----------------------|--|---|----------------------|---|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 48.500 | 771.667 | 0 | 14.519.872 | 15.340.039 | 0 | 15.340.039 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -717.500 | -717.500 | 0 | -717.500 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -30.739 | 0 | 0 | -30.739 | 0 | -30.739 |
| Årets resultat | 0 | 2.412.683 | 0 | 748.000 | 3.160.683 | 0 | 3.160.683 |
| Egenkapital 30. juni | 48.500 | 3.153.611 | 0 | 14.550.372 | 17.752.483 | 0 | 17.752.483 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 2020/21 | 2019/20 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 19.750.826 | 7.288.567 |
| Reguleringer | 18 | -1.517.801 | 1.953.511 |
| Ændring i driftskapital | 19 | -30.528.378 | 18.625.111 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -12.295.353 | 27.867.189 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 7.310.328 | 1.891.160 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -558.748 | -1.069.004 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -5.543.773 | 28.689.345 |
| Betalt selskabsskat | | -4.098.961 | -154.735 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -9.642.734 | 28.534.610 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.440.015 | -323.028 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -4.012.500 | -1.000.000 |
| Køb/salg af værdipapirer | | -9.301.423 | 5.677.871 |
| Tilbagekøb af aktiepost fra minoritetsaktionærer | | 0 | -5.000.000 |
| Salg af aktiepost fra minoritetsaktionærer | | 5.000.000 | 0 |
| Gevinst ved salg af aktiepost fra minoritetsaktionærer | | -2.051.761 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -11.805.699 | -645.157 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 11.086.776 | -11.181.444 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -347.453 | -459.444 |
| Betalt udbytte | | -6.315.000 | -2.544.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 4.424.323 | -14.184.888 |
| Ændring i likvider | | -17.024.110 | 13.704.565 |
| Likvider 1. juli | | 18.593.063 | 4.888.498 |
| Likvider 30. juni | | 1.568.953 | 18.593.063 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 1.568.953 | 18.593.063 |
| Likvider 30. juni | | 1.568.953 | 18.593.063 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
| 1 Nettoomsætning | | | | |
| Geografiske markeder | | | | |
| Nettoomsætning, indland | 452.103.432 | 446.854.062 | 0 | 0 |
| Nettoomsætning udland | 188.227.618 | 178.285.145 | 0 | 0 |
| | 640.331.050 | 625.139.207 | 0 | 0 |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 21.833.141 | 22.308.160 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.273.412 | 2.495.082 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 232.271 | 206.573 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 642.163 | 636.361 | 0 | 0 |
| | 24.980.987 | 25.646.176 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 44 | 50 | 0 | 0 |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 482.122 | 819.773 | 0 | 0 |
| | 482.122 | 819.773 | 0 | 0 |
| Der specificeres således: | | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 376.363 | 698.505 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 105.759 | 121.268 | 0 | 0 |
| | 482.122 | 819.773 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| 4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 |
| | DKK | DKK |
| Andel af overskud i dattervirksomheder | 3.188.641 | 1.180.557 |
| | 3.188.641 | 1.180.557 |

| 5 Finansielle indtægter | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 26.290 | 0 | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 4.683.987 | 1.532.611 | 0 | 0 |
| Vautakursgevinster | 2.600.051 | 358.549 | 0 | 0 |
| | 7.310.328 | 1.891.160 | 0 | 0 |

| 6 Finansielle omkostninger | | | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|------------|----------|
| Andre finansielle omkostninger | 558.748 | 887.839 | 179 | 0 |
| Valutakurstab | 0 | 181.163 | 0 | 0 |
| | 558.748 | 1.069.002 | 179 | 0 |

| 7 Skat af årets resultat | | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| Årets aktuelle skat | 4.789.272 | 2.141.545 | -7.886 | -5.500 |
| Årets udskudte skat | 151.305 | -83.566 | 0 | 0 |
| | 4.940.577 | 2.057.979 | -7.886 | -5.500 |
| der fordeler sig således: | | | | |
| Skat af årets resultat | 4.996.066 | 2.086.814 | -7.886 | -5.500 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | -55.489 | -28.835 | 0 | 0 |
| | 4.940.577 | 2.057.979 | -7.886 | -5.500 |

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK | I alt DKK |
|--|--|--|-------------------------|
| Kostpris 1. juli | 9.788.830 | 2.239.682 | 12.028.512 |
| Tilgang i årets løb | 1.359.227 | 80.788 | 1.440.015 |
| Afgang i årets løb | -15.500 | 0 | -15.500 |
| Kostpris 30. juni | <u>11.132.557</u> | <u>2.320.470</u> | <u>13.453.027</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 8.951.013 | 2.068.436 | 11.019.449 |
| Årets afskrivninger | 376.413 | 105.768 | 482.181 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -15.500 | 0 | -15.500 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | <u>9.311.926</u> | <u>2.174.204</u> | <u>11.486.130</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>1.820.631</u> | <u>146.266</u> | <u>1.966.897</u> |
| Afskrives over | <u>3-5 år</u> | <u>5 år</u> | |
| Heraf finansielle leasingaktiver | <u>57.600</u> | <u>0</u> | <u>57.600</u> |

Noter til årsregnskabet

| | Morderselskab | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 9 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 14.636.330 | 13.837.279 |
| Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg | 0 | 799.051 |
| Kostpris 30. juni | <u>14.636.330</u> | <u>14.636.330</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 723.209 | 750.593 |
| Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg | 0 | -799.051 |
| Årets resultat | 3.188.641 | 1.180.557 |
| Udbytte til moderselskabet | -727.500 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | <u>-30.739</u> | <u>-408.890</u> |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>3.153.611</u> | <u>723.209</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>17.789.941</u> | <u>15.359.539</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemmeandel |
|--|----------|-----------------|-------------|
| ES Holding Aalborg ApS | Rebild | 200.000 | 97% |
| Selskabets ejerandel af datterselskabet udgør 24,25% | | | |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|----------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 10 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 12.500 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 12.500 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 1. juli | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | -12.500 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni | -12.500 | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 0 | 0 | 0 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------|----------|-----------------|----------------------|-------------|----------------|
| RUKAKI Holding ApS | Hals | 50.000 | 25% | 432.637 | 382.637 |

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Deposita |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 3.010.000 | 656.405 |
| Tilgang i årets løb | 4.000.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -24.018 |
| Kostpris 30. juni | 7.010.000 | 632.387 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 7.010.000 | 632.387 |

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 13 Resultatdisponering | | | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 717.500 | 0 | 717.500 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 2.412.683 | 1.180.557 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 16.590.143 | 6.127.541 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 2.443.183 | 1.161.026 | 30.500 | -19.500 |
| | 19.750.826 | 7.288.567 | 3.160.683 | 1.161.057 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------------|----------------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 14 Udskudt skatteaktiv | | | | |
| Udskudt skatteaktiv 1. juli | 225.948 | 142.382 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | -206.794 | 54.731 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb på egenkapitalen | 55.489 | 28.835 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv 30. juni | 74.643 | 225.948 | 0 | 0 |

Det indregnede skatteaktiv består hovedsageligt af midlertidige forskelle vedrørende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og materielle anlægsaktiver. Det er ledelsens vurdering, at aktivet vil blive udnyttet inden for de kommende 3-5 år.

Noter til årsregnskabet

| 15 Andre hensættelser | Koncern | | Morderselskab | |
|--|----------------|----------|---------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Hensatte forpligtelser vedrører beløb hensat til risiko på igangværende tvister. | | | | |
| Andre hensættelser | 650.000 | 0 | 0 | 0 |
| | 650.000 | 0 | 0 | 0 |

16 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

| | | | | |
|------------------|---------------|----------------|----------|----------|
| Mellem 1 og 5 år | 46.053 | 155.156 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 46.053 | 155.156 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 45.600 | 283.950 | 0 | 0 |
| | 91.653 | 439.106 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

17 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

| | | | | |
|---------------|---------|--------|---|---|
| Aktiver | 27.916 | 28.611 | 0 | 0 |
| Forpligtelser | 961.506 | 23.639 | 0 | 0 |

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af varesalg og forventede ordrer i USD. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen netto TDKK -934. Valutaterminsforretningerne vedrørende varesalg udgør TDKK 28. Valutaterminsforretningerne vedrørende forventede ordrer udgør TDKK -961. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på 0-6 måneder.

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | Koncern | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2020/21 | 2019/20 |
| | DKK | DKK |
| Finansielle indtægter | -7.310.328 | -1.891.160 |
| Finansielle omkostninger | 558.748 | 1.069.002 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 482.122 | 819.773 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 12.500 | 0 |
| Skat af årets resultat | 4.996.066 | 2.086.814 |
| Andre reguleringer | -256.909 | -130.918 |
| | -1.517.801 | 1.953.511 |

19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 9.617.849 | -5.951.952 |
| Ændring i tilgodehavender | -42.998.891 | 23.587.654 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 650.000 | 0 |
| Ændring i leverandører mv. | 2.202.664 | 989.409 |
| | -30.528.378 | 18.625.111 |

Noter til årsregnskabet

20 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen har indgået aftale om vareleverancer for TDKK 44.550 , hvor der ikke er sket risikoovergang pr. 30. juni 2021.

Koncernen har indgået huslejekontrakt på Sundsholmen 12 med en løbetid på minimum 18 måneder. Restforpligtelsen andrager i alt TDKK 1.857 pr. 30. juni 2021.

Koncernen har indgået operationelle leasingsaftaler med en løbetid på mellem 6-34 måneder. Restforpligtelsen andrager TDKK 756 pr. 30. juni 2021.

Koncernen har stillet betalingsgaranti på TDKK 377 til Maersk Line A/S.

Koncernen har stillet betalingsgaranti på TDKK 300 til Ministeriet for fødevarer, landbrug og fiskeri.

21 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ejner Sørensen

Hovedaktionær, direktør samt bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 2020/21 | 2019/20 | 2020/21 | 2019/20 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | | | |
| PricewaterhouseCoopers | | | | |
| Revisionshonorar | 179.600 | 158.125 | 3.200 | 9.375 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 24.375 | 12.500 | 0 | 0 |
| Skatterådgivning | 0 | 12.500 | 0 | 0 |
| Andre ydelser | 127.475 | 120.618 | 32.425 | 15.625 |
| | 331.450 | 303.743 | 35.625 | 25.000 |

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALES Holding ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet ALES Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. 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.

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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens geografiske markeder anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets og koncernens administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 koncernforbundne danske datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån og deposita, der måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |