
ALES Holding ApS

Guldbækvej 116, 9530 Støvring

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 41 19 63 78

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/10 2022

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 15

Balance 30. juni 16

Egenkapitalopgørelse 20

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 22

Noter til årsregnskabet 23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 14. oktober 2022

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ALES Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, 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 14. oktober 2022

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: 3. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rebild

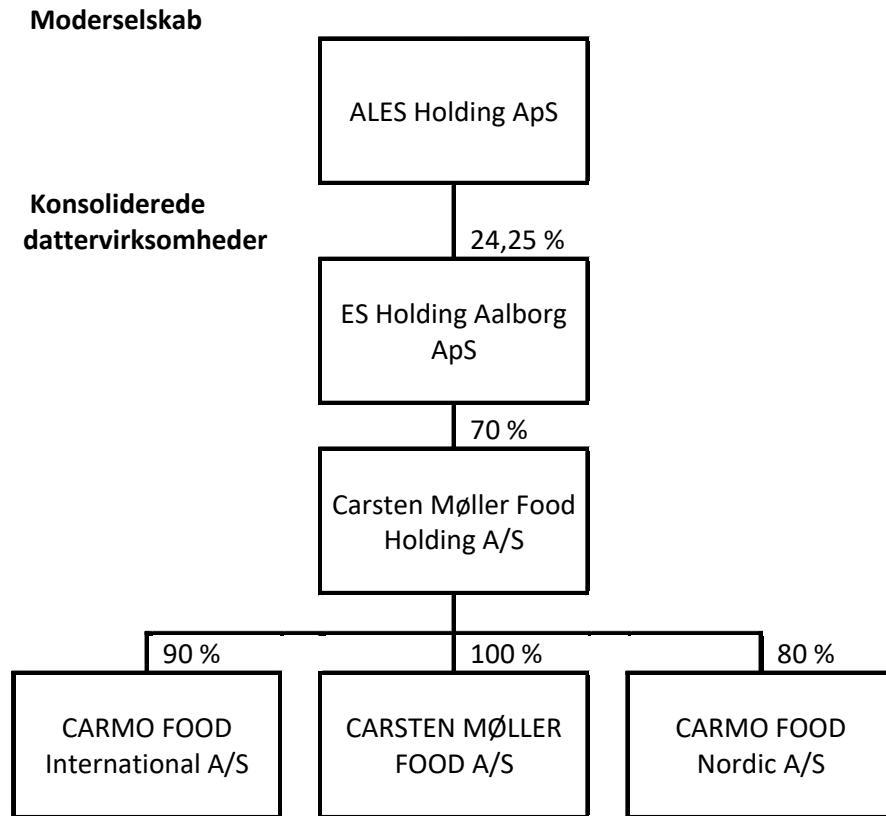
Direktion

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				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	750.530	640.331	625.139	677.692	547.790
Bruttofortjeneste	53.964	43.471	35.019	35.570	33.195
Resultat af ordinær primær drift	27.849	15.765	8.006	9.858	8.615
Resultat før finansielle poster	27.850	18.008	8.553	9.891	8.875
Resultat af finansielle poster	-5.709	6.739	822	117	34
Årets resultat	17.243	19.751	7.289	7.677	6.793
Balance					
Balancesum	227.539	199.358	169.335	178.358	174.397
Egenkapital	103.714	94.671	78.484	78.842	75.027
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.901	-9.643	28.535	5.544	-11.990
- investeringsaktivitet	-4.795	-2.504	-645	-1.346	1.376
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.795	-1.440	-323	-380	-952
- finansieringsaktivitet	8.820	4.424	-14.185	-985	-4.208
Årets forskydning i likvider	-876	-7.723	13.705	3.213	-14.822
Antal medarbejdere	45	44	50	50	45
Nøgletal i %					
Bruttomargin	7,2%	6,8%	5,6%	5,2%	6,1%
Overskudsgrad	3,7%	2,8%	1,4%	1,5%	1,6%
Afkastningsgrad	12,2%	9,0%	5,1%	5,5%	5,1%
Soliditetsgrad	45,6%	47,5%	46,3%	44,2%	43,0%
Forrentning af egenkapital	17,4%	22,8%	9,3%	10,0%	9,2%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Koncernens væsentligste aktivitet er handel med fødevarer.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 17.243.157, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 103.713.554.

Moderselskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på DKK 2.111.879, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på DKK 19.362.433.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er forbedret i forhold til sidste års resultat, ligesom det opnåede resultat er bedre end den udmeldte forventning. Der blev udmeldt en forventet omsætning i niveauet DKK 670-720 mio., og et resultat før skat i niveauet DKK 20-23 mio. Den realiserede omsætning er på DKK 751 mio., og resultatet før skat udgør DKK 26,3 mio. Den stigende omsætning, samt forbedrede resultat er således realiseret som følge af en markant omsætningsstigning, samt fokus på strategiske tiltag, ændret produktmix med videre. Den udmeldte forventning er således overgået på begge udmeldte tal.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at koncernens kapitalberedskab er solidt og fornuftigt.

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.

Markedsrisici

Den markedsmæssige risiko vil være påvirket af Covid-19. Der er desuden tegn på stigende råvarepriser, energipriser samt på input-priser i øvrigt, hvilket er noget, som ledelsen har fokus på og navigerer i for at opnå de bedst mulige vilkår.

Ledelsesberetning

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 år, således koncernens omsætning kommer til at ligge i niveauet 760-800 mio. Koncernen forventer ydermere, med samme forbehold for corona, at årets resultat-niveau kan fastholdes og udbygges, og der forventes således et resultat på niveau eller lidt over årets resultat, svarende til et resultat i niveauet 24-28 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 fødevarerbranchen 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 gældende lovgivning inden for vores forretningsområder.

Carmo Food koncernen følger principper for god forretningsmoral og forventer, at alle vores medarbejdere overholder reglerne 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.

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,

Ledelsesberetning

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, i samarbejde med flere kunder, ændret emballage til genanvendelige, afvaskelige plastikkasser fremfor papkasser.

I 2021/22 har koncernens aktiviteter for at nedbringe miljø- og klimabelastningen således været vurderet tilfredsstillende.

I det kommende år vil der fortsat være fokus på at nedbringe energi- og emballageforbrug eller ændre forbruget til mere klimavenlige løsninger.

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.

Ledelsesberetning

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.

Seneste arbejdspladsvurdering er fra foråret 2022, og der er igangsat handlingsplaner på de områder, der viste størst behov for action.

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 og leverandører i virksomhedens globale forsyningskæde ikke

Ledelsesberetning

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 menneskerettigheder.

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 2021/22 været foretaget besøg hos en række kunder og leverandører i både Danmark og resten af verden. Der er ikke ved de foretagne besøg observeret overtrædelser af den ovenfor beskrevne politik. I 2022/23 forventer koncernledelsen øget rejseaktivitet og dermed øget besøgsantal i forhold til 2021/22, idet det forventes, at corona-pandemien nu igen muliggør rejser i et større omfang end de foregående år, hvor der i større perioder har været begrænset mulighed herfor.

Bekæmpelse af korrupsion 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.

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 korrupsions- og bestikkelsespraksis.

Politikken sikres overholdt ved, at koncernens adfærdskodeks løbende kommunikeres til alle medarbejdere på alle niveauer. Koncernen har ikke i 2021/22 været udsat for eller på anden vis direkte eller indirekte deltaget i forsøg på korrupsion eller bestikkelse. I 2022/23 vil ledelsen fortsat kommunikere adfærd til koncernens medarbejdere.

Ledelsesberetning

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.

Dataetik

Der henvises til selskabets hjemmeside: <https://carmofood.com/gdpr.aspx>

Carmo Food koncernens medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer skal behandle personlige oplysninger på en ansvarlig måde.

Det skal tilsikres, at kunder, medarbejdere og andre nærtstående parter har vished for, at personlige oplysninger og data kun bruges til legitime, forretningsmæssige formål. Behandlingen af de omfattede oplysninger er underlagt gældende love og regler.

Behandling af personoplysninger skal begrænses til det, der er nødvendigt til operationelt formål, herunder også tilstrækkeligt god kundeservice, relevante kommercielle aktiviteter og forsvarlig personaleadministration.

Skriftlige aftaler behandles i overensstemmelse med GDPR og vores politikker for privatliv og informationssikkerhed i overensstemmelse med Datatilsynets vejledning om databeskyttelsespolitik.

Koncernens aftaler med medarbejdere, leverandører, kunder og forretningsforbindelser, der er indgået skriftligt, arkiveres sikkert. Koncernens aftaler med medarbejdere, leverandører, kunder og forretningsforbindelser, der er indgået mundtligt, er vanskelige at dokumentere og kan føre til uenigheder om kontraktvilkår samt mistanke om ulovlige og uetiske forhold, hvorfor den type aftaler søges begrænset.

Koncernen anvender ikke avancerede teknologier som kunstig intelligens. Selskabet håndterer almindelige data i form af kundedata, leverandørdato og andet internt data, som behandles i overensstemmelse med GDPR og vores politikker for privatliv og informationssikkerhed.

Med den begrænsede behandling af data er det koncernens vurdering, at der ikke er behov for en politik for dataetik. Koncernen vil løbende vurdere om en politik er nødvendig.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Nettoomsætning	1	750.529.770	640.331.050	0	0
Andre driftsindtægter		865	2.242.530	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-683.665.968	-587.471.668	0	0
Andre eksterne omkostninger		-12.900.226	-11.630.991	-37.393	-35.665
Bruttoresultat		53.964.441	43.470.921	-37.393	-35.665
Personaleomkostninger	2	-25.070.112	-24.980.987	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3	-1.044.775	-482.122	0	0
Resultat før finansielle poster		27.849.554	18.007.812	-37.393	-35.665
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	2.082.954	3.188.641
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		91.634	-12.500	0	0
Finansielle indtægter	5	2.034.189	7.310.328	0	0
Finansielle omkostninger	6	-7.834.932	-558.748	-569	-179
Resultat før skat		22.140.445	24.746.892	2.044.992	3.152.797
Skat af årets resultat	7	-4.897.288	-4.996.066	8.351	7.886
Årets resultat		17.243.157	19.750.826	2.053.343	3.160.683

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.645.544	1.820.631	0	0
Indretning af lejede lokaler		72.042	146.266	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	2.717.586	1.966.897	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	19.365.966	17.789.941
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	91.634	0	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	10.010.000	7.010.000	0	0
Deposita	11	632.387	632.387	0	0
Finansielle anlægsaktiver		10.734.021	7.642.387	19.365.966	17.789.941
Anlægsaktiver		13.451.607	9.609.284	19.365.966	17.789.941

Balance 30. juni

Aktiver

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Færdigvarer og handelsvarer	32.160.779	23.940.515	0	0
Forudbetaling for varer	8.033.521	2.741.527	0	0
Varebeholdninger	40.194.300	26.682.042	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.543.865	117.592.363	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	242.479	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	962.236	1.151.290	0	0
Andre tilgodehavender	18 5.540.912	6.350.396	0	0
Udskudt skatteaktiv	15 301.465	74.643	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.947.594	2.261.009
Periodeafgrænsningsposter	12 57.600	534.177	0	0
Tilgodehavender	137.406.078	125.702.869	3.190.073	2.261.009
Værdipapirer	13 33.346.165	35.794.793	0	0
Likvide beholdninger	3.141.225	1.568.953	48.226	4.156
Omsætningsaktiver	214.087.768	189.748.657	3.238.299	2.265.165
Aktiver	227.539.375	199.357.941	22.604.265	20.055.106

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		48.500	48.500	48.500	48.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	4.729.636	3.153.611
Reserve for sikringstransaktioner		-63.151	-41.222	0	0
Overført resultat		19.318.548	17.745.205	14.525.761	14.550.372
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		19.303.897	17.752.483	19.303.897	17.752.483
Minoritetsinteresser		84.409.657	76.918.869	0	0
Egenkapital		103.713.554	94.671.352	19.303.897	17.752.483
Andre hensættelser	16	650.000	650.000	0	0
Hensatte forpligtelser		650.000	650.000	0	0
Leasingforpligtelser		0	46.053	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	0	46.053	0	0

Balance 30. juni

Passiver

		Koncern		Morderselskab	
	Note	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Kreditinstitutter		54.311.701	37.364.746	0	0
Leasingforpligtelser	17	19.657	45.600	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	253.801	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.725.922	45.174.044	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	243.224	30.000
Selskabsskat		2.973.608	2.247.623	2.973.608	2.247.623
Anden gæld	18	18.144.933	18.904.722	58.536	0
Kortfristede gældsforpligtelser		123.175.821	103.990.536	3.300.368	2.302.623
Gældsforpligtelser		123.175.821	104.036.589	3.300.368	2.302.623
Passiver		227.539.375	199.357.941	22.604.265	20.055.106
Resultatdisponering	14				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

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	-41.222	17.745.205	17.752.483	76.918.869	94.671.352
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-1.515.000	-1.515.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-480.000	-480.000	-6.060.000	-6.540.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	56.639	0	56.639	314.099	370.738
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-84.753	0	-84.753	-473.108	-557.861
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	6.185	0	6.185	34.983	41.168
Årets resultat	0	0	0	2.053.343	2.053.343	15.189.814	17.243.157
Egenkapital 30. juni	48.500	0	-63.151	19.318.548	19.303.897	84.409.657	103.713.554

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	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	3.153.611	0	14.550.372	17.752.483	0	17.752.483
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-480.000	-480.000	0	-480.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-21.929	0	0	-21.929	0	-21.929
Årets resultat	0	1.597.954	0	455.389	2.053.343	0	2.053.343
Egenkapital 30. juni	48.500	4.729.636	0	14.525.761	19.303.897	0	19.303.897

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2021/22	2020/21
		DKK	DKK
Årets resultat		17.243.157	19.750.826
Reguleringer	19	11.416.444	-1.517.801
Ændring i driftskapital	20	-23.459.661	-30.528.377
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.199.940	-12.295.352
Renteindbetalinger og lignende		2.034.189	7.310.328
Renteudbetalinger og lignende		-7.834.932	-558.749
Pengestrømme fra ordinær drift		-600.803	-5.543.773
Betalt selskabsskat		-4.300.049	-4.098.961
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.900.852	-9.642.734
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.795.464	-1.440.015
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-3.000.000	-4.012.500
Gevinst ved salg af aktiepost fra minoritetsaktionærer		0	2.948.239
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.795.464	-2.504.276
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		16.946.956	11.086.776
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-71.996	-347.453
Betalt udbytte		-8.055.000	-6.315.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		8.819.960	4.424.323
Ændring i likvider		-876.356	-7.722.687
Likvider 1. juli		37.363.746	45.086.433
Likvider 30. juni		36.487.390	37.363.746
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.141.225	1.568.953
Værdipapirer		33.346.165	35.794.793
Likvider 30. juni		36.487.390	37.363.746

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1 Nettoomsætning				
Geografiske markeder				
Nettoomsætning, indland	435.581.032	452.103.432	0	0
Nettoomsætning udland	314.948.738	188.227.618	0	0
	750.529.770	640.331.050	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	21.863.266	21.833.141	0	0
Pensioner	2.282.435	2.273.412	0	0
Andre omkostninger til social sikring	235.388	232.271	0	0
Andre personaleomkostninger	689.023	642.163	0	0
	25.070.112	24.980.987	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	45	44	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.044.775	482.122	0	0
	1.044.775	482.122	0	0
Der specificeres således:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	970.551	376.363	0	0
Indretning af lejede lokaler	74.224	105.759	0	0
	1.044.775	482.122	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.082.954	3.188.641
	2.082.954	3.188.641

5 Finansielle indtægter	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteindtægter associerede virksomheder	30.946	26.290	0	0
Andre finansielle indtægter	617.314	4.683.987	0	0
Valutakursreguleringer	248	0	0	0
Vautakursgevinster	1.385.681	2.600.051	0	0
	2.034.189	7.310.328	0	0

6 Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Andre finansielle omkostninger	5.430.735	558.748	569	179
Valutakurstab	2.404.197	0	0	0
	7.834.932	558.748	569	179

7 Skat af årets resultat	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	5.026.028	4.722.440	-8.351	-7.886
Årets udskudte skat	-226.822	218.137	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	56.914	0	0	0
	4.856.120	4.940.577	-8.351	-7.886
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	4.897.288	4.996.066	-8.351	-7.886
Skat af egenkapitalbevægelser	-41.168	-55.489	0	0
	4.856.120	4.940.577	-8.351	-7.886

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	11.132.557	2.320.470	13.453.027
Tilgang i årets løb	1.795.464	0	1.795.464
Afgang i årets løb	-273.648	0	-273.648
Kostpris 30. juni	<u>12.654.373</u>	<u>2.320.470</u>	<u>14.974.843</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	9.311.926	2.174.204	11.486.130
Årets afskrivninger	970.551	74.224	1.044.775
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-273.648	0	-273.648
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>10.008.829</u>	<u>2.248.428</u>	<u>12.257.257</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.645.544</u>	<u>72.042</u>	<u>2.717.586</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>19.200</u>	<u>0</u>	<u>19.200</u>

Noter til årsregnskabet

	Moterselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	14.636.330	14.636.330
Kostpris 30. juni	14.636.330	14.636.330
Værdireguleringer 1. juli	3.153.611	723.209
Årets resultat	2.082.954	3.188.641
Udbytte til moderselskabet	-485.000	-727.500
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-21.929	-30.739
Værdireguleringer 30. juni	4.729.636	3.153.611
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	19.365.966	17.789.941

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	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	12.500	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	12.500	0	0
Kostpris 30. juni	12.500	12.500	0	0
Værdireguleringer 1. juli	-12.500	0	0	0
Årets resultat	91.634	-12.500	0	0
Værdireguleringer 30. juni	79.134	-12.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	91.634	0	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
RUKAKI Holding ApS	Hals	50.000	25%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	7.010.000	632.387
Tilgang i årets løb	3.000.000	0
Kostpris 30. juni	10.010.000	632.387
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	10.010.000	632.387

Noter til årsregnskabet

12 Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Værdipapirer				
Aktier	31.404.403	33.553.809	0	0
Obligationer	1.941.762	2.240.984	0	0
	33.346.165	35.794.793	0	0

I 2021/22 er der direkte i resultatopgørelsen indregnet urealiserede kursreguleringer på TDKK -4.080 påbørsnoterede aktier og TDKK -418 på børsnoterede obligationer.

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	480.000	717.500	480.000	717.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.597.954	2.412.683
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	15.189.814	16.590.143	0	0
Overført resultat	1.573.343	2.443.183	-24.611	30.500
	17.243.157	19.750.826	2.053.343	3.160.683

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
15 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. juli	74.643	225.948	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	185.654	-273.626	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	41.168	122.321	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni	301.465	74.643	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

16 Andre hensættelser	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensatte forpligtelser vedrører beløb hensat til risiko på igangværende tvister.				
Andre hensættelser	650.000	650.000	0	0
	650.000	650.000	0	0

17 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	0	46.053	0	0
Langfristet del	0	46.053	0	0
Inden for 1 år	19.657	45.600	0	0
	19.657	91.653	0	0

Noter til årsregnskabet

18 Afledte finansielle instrumenter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Aktiver	0	27.916	0	0
Forpligtelser	3.946.509	961.506	0	0

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af varesalg og forventede ordrer i USD. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen netto TDKK -3.947. Valutaterminsforretningerne vedrørende varesalg udgør TDKK -3.417. Valutaterminsforretningerne vedrørende forventede ordrer udgør TDKK 529. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på 0-6 måneder.

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Finansielle indtægter	-2.034.189	-7.310.328
Finansielle omkostninger	7.834.932	558.748
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.048.910	482.122
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-91.634	12.500
Skat af årets resultat	4.897.288	4.996.066
Andre reguleringer	-238.863	-256.909
	11.416.444	-1.517.801

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.512.258	9.617.849
Ændring i tilgodehavender	-11.476.387	-42.998.891
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	650.000
Ændring i leverandører mv.	1.528.984	2.202.665
	-23.459.661	-30.528.377

21 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 68.380, hvor der ikke er sket risikoovergang pr. 30. juni 2022.

Koncernen har indgået huslejekontrakt på Sundsholmen 12 med en løbetid på minimum 6 måneder. Restforpligtelsen andrager i alt TDKK 619 pr. 30. juni 2022.

Koncernen har indgået operationelle leasingsaftaler med en løbetid på mellem 9-22 måneder. Restforpligtelsen andrager TDKK 678 pr. 30. juni 2022.

Koncernen har stillet betalingsgaranti på TDKK 432 til Maersk Line A/S.

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

Noter til årsregnskabet

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ejner Sørensen

Hovedanpartshaver, 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. Der har ikke været sådanne transaktioner.

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
23 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	148.500	179.600	3.500	3.200
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	24.375	0	0
Skatterådgivning	15.625	0	0	0
Andre ydelser	117.288	127.475	17.900	32.425
	281.413	331.450	21.400	35.625

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALES Holding ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationer påvirker ikke resultatopgørelsen og egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 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

24 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

24 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

24 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 materielle anlægsaktiver.

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 materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 underbalance, 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 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

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, 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

24 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

24 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

24 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$