

Staverslund Holding A/S

Skovbovej 34, 9500 Hobro
CVR-nr. 27 51 16 27

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.09.20

Jens Peter Mikkelsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

Staverslund Holding A/S
Skovbovej 34
9500 Hobro
Telefon: 98 54 45 66
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 27 51 16 27
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Peter Mikkelsen

Bestyrelse

Jens Peter Mikkelsen
Louise Højer Mikkelsen
Simone Højer Mikkelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

NDO Supply A/S, Mariagerfjord

Associeret virksomhed

Johansen & Mikkelsen I/S, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Staverslund Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 27. august 2020

Direktionen

Jens Peter Mikkelsen

Bestyrelsen

Jens Peter Mikkelsen

Louise Højer Mikkelsen

Simone Højer Mikkelsen

Til kapitalejerne i Staverslund Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Staverslund Holding A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 27. august 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8156

Pia Axelsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34347

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	10.839	10.850
Indeks	100	100
Finansielle poster i alt	-219	-20
Indeks	1.095	100
Resultat før skat	10.621	10.830
Indeks	98	100
Årets resultat	8.013	8.382
Indeks	96	100
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	80.370	66.107
Indeks	122	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.168	11.230
Indeks	10	100
Egenkapital	58.145	47.197
Indeks	123	100
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	3.752	11.667
Investeringer	-1.994	-11.099
Finansiering	-1.065	-106
Årets pengestrømme	693	462

Nøgletal

	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	15%	19%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	72%	71%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	20	15

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab, drive landbrug, udlejning samt anden efter direktionens skøn i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 8.013.172 mod DKK 8.382.348 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 58.145.364.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat ligger på niveau med resultatforventningen for 2019.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat på niveau med resultat for indeværende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
	24.100.607	21.711.121	3.097.766	2.590.684
	24.100.607	21.711.121	3.097.766	2.590.684
1	-11.114.071	-8.337.995	0	0
	12.986.536	13.373.126	3.097.766	2.590.684
	-2.147.294	-2.523.167	-1.100.389	-896.274
	10.839.242	10.849.959	1.997.377	1.694.410
2	0	0	9.024.210	7.104.706
3	11.901	195.809	11.901	195.809
4	7.525	73.797	123.915	32.148
	-237.943	-289.703	-213.232	-259.520
	10.620.725	10.829.862	10.944.171	8.767.553
	-2.607.553	-2.447.514	-611.987	-385.205
	8.013.172	8.382.348	10.332.184	8.382.348
5				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	15.000	25.000	15.000	25.000
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.000	25.000	15.000	25.000
	Grunde og bygninger	34.888.902	35.541.782	26.991.742	27.475.809
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.084.233	2.400.967	17.280	19.980
7	Materielle anlægsaktiver i alt	36.973.135	37.942.749	27.009.022	27.495.789
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.128.887	17.104.677
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.186.131	6.174.230	7.186.131	6.174.230
9	Andre tilgodehavender	4.004.667	0	4.004.667	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.190.798	6.174.230	26.319.685	23.278.907
	Anlægsaktiver i alt	48.178.933	44.141.979	53.343.707	50.799.696
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.186.376	3.488.739	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.186.376	3.488.739	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.242.352	13.358.202	52.097	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.111.927	5.226.052
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	142.805	76.376	142.805	76.376
10	Udskudt skatteaktiv	831.468	732.000	664.356	681.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	177.031	169.795
	Andre tilgodehavender	3.476.269	2.905.528	127.544	97.422
	Periodeafgrænsningsposter	184.305	195.431	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.877.199	17.267.537	14.275.760	6.250.645
	Likvide beholdninger	2.127.867	1.208.886	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	32.191.442	21.965.162	14.275.760	6.250.645
	Aktiver i alt	80.370.375	66.107.141	67.619.467	57.050.341

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
PASSIVER					
Note					
11	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.705.891	8.856.904
	Overført resultat	55.164.376	46.589.192	47.458.485	37.732.288
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	108.000	800.000	108.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	56.464.376	47.197.192	56.464.376	47.197.192
12	Minoritetsinteresser	1.680.988	0	0	0
	Egenkapital i alt	58.145.364	47.197.192	56.464.376	47.197.192
13	Deposita	0	0	1.470.000	1.471.218
13	Anden gæld	1.657.130	1.657.130	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.657.130	1.657.130	1.470.000	1.471.218
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.761.479	6.535.628	6.761.479	6.535.628
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.273.048	3.384.666	96.841	61.490
	Deposita	22.500	22.500	22.500	22.500
	Selskabsskat	1.894.775	2.054.866	0	0
	Anden gæld	4.640.035	3.781.223	2.804.271	1.762.313
	Periodeafgrænsningsposter	976.044	1.473.936	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.567.881	17.252.819	9.685.091	8.381.931
	Gældsforpligtelser i alt	22.225.011	18.909.949	11.155.091	9.853.149
	Passiver i alt	80.370.375	66.107.141	67.619.467	57.050.341
14	Eventualforpligtelser				
15	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19							
Saldo pr. 01.01.19	500.000	0	46.589.192	108.000	47.197.192	0	47.197.192
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-957.000	0	-957.000	0	-957.000
Betalt udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	1.010.468	1.010.468
Øvrige egenkapital- bevægelser	0	0	2.989.532	0	2.989.532	0	2.989.532
Forslag til resultat- disponering	0	0	6.542.652	800.000	7.342.652	670.520	8.013.172
Saldo pr. 31.12.19	500.000	0	55.164.376	800.000	56.464.376	1.680.988	58.145.364

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.19 - 31.12.19

Saldo pr. 01.01.19	500.000	8.856.904	37.732.288	108.000	47.197.192	0	47.197.192
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-957.000	0	-957.000	0	-957.000
Betalt udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000	0	-108.000
Forslag til resultat- disponering	0	-1.151.013	10.683.197	800.000	10.332.184	0	10.332.184
Saldo pr. 31.12.19	500.000	7.705.891	47.458.485	800.000	56.464.376	0	56.464.376

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	8.013.172	8.382.348
16 Reguleringer	4.794.864	4.859.829
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.697.637	-249.189
Tilgodehavender	-5.510.194	4.546.232
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.888.382	13.805
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	350.897	-2.461.384
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.839.484	15.091.641
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	7.525	73.797
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-237.943	-289.703
Betalt selskabsskat	-2.857.089	-3.208.458
Pengestrømme fra driften	3.751.977	11.667.277
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.167.680	-11.229.937
Salg af materielle anlægsaktiver	178.500	130.949
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.004.667	0
Salg af virksomhed	4.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.993.847	-11.098.988
Betalt udbytte	-1.065.000	-105.800
Pengestrømme fra finansiering	-1.065.000	-105.800
Årets samlede pengestrømme	693.130	462.489
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.208.886	4.001.713
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-6.535.628	-9.790.944
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.633.612	-5.326.742
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.127.867	1.208.886
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.761.479	-6.535.628
I alt	-4.633.612	-5.326.742

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	9.574.973	7.192.293	0	0
Pensioner	885.517	684.912	0	0
Andre omkostninger til social sikring	160.498	130.140	0	0
Andre personaleomkostninger	493.083	330.650	0	0
I alt	11.114.071	8.337.995	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	15	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.034.678	7.104.706
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	2.989.532	0
I alt	0	0	9.024.210	7.104.706

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	11.901	195.809	11.901	195.809
I alt	11.901	195.809	11.901	195.809

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	119.248	32.148
Renteindtægter i øvrigt	7.525	73.797	4.667	0
I alt	7.525	73.797	123.915	32.148

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.151.013	2.104.706
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	957.000	0	957.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	108.000	800.000	108.000
Minoritetsinteresser	670.520	0	0	0
Overført resultat	5.585.652	8.274.348	9.726.197	6.169.642
I alt	8.013.172	8.382.348	10.332.184	8.382.348

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	100.000	7.500.000
Kostpris pr. 31.12.19	100.000	7.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-75.000	-7.500.000
Afskrivninger i året	-10.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-85.000	-7.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	15.000	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	100.000	0
Kostpris pr. 31.12.19	100.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-75.000	0
Afskrivninger i året	-10.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-85.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	15.000	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	42.035.776	5.512.218
Tilgang i året	603.622	564.436
Afgang i året	0	-785.017
Kostpris pr. 31.12.19	42.639.398	5.291.637
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-6.493.994	-3.111.251
Afskrivninger i året	-1.256.502	-880.792
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	784.639
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-7.750.496	-3.207.404
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	34.888.902	2.084.233
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	33.617.645	27.000
Tilgang i året	603.622	0
Kostpris pr. 31.12.19	34.221.267	27.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-6.141.836	-7.020
Afskrivninger i året	-1.087.689	-2.700
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-7.229.525	-9.720
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	26.991.742	17.280

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	7.100.000
Tilgang i året	0	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.19	0	8.100.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	-925.770
Årets resultat fra kapitalandele	0	11.901
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	-913.869
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	7.186.131
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	8.247.773	7.100.000
Tilgang i året	0	1.000.000
Afgang i året	-824.777	0
Kostpris pr. 31.12.19	7.422.996	8.100.000
Opskrivninger pr. 01.01.19	8.856.904	-925.770
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-185.691	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.034.678	11.901
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.000.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	7.705.891	-913.869
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	15.128.887	7.186.131
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
NDO Supply A/S, Mariagerfjord		90%
Associerede virksomheder:		
Johansen & Mikkelsen I/S, Mariagerfjord		50%

Dattervirksomheden NDO Supply A/S har aflagt årsrapport for 2019 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Koncern:	
Tilgang i året	4.004.667
Kostpris pr. 31.12.19	4.004.667
Modervirksomhed:	
Tilgang i året	4.004.667
Kostpris pr. 31.12.19	4.004.667

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.19	732.000	598.000	681.000	710.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	99.468	134.000	-16.644	-29.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.19	831.468	732.000	664.356	681.000

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	17.992	16.500	17.992	16.500
Materielle anlægsaktiver	770.541	715.500	646.364	664.500
Skattemæssige underskud	42.935	0	0	0
I alt	831.468	732.000	664.356	681.000

Selskabet har pr. 31.12.2019 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 831, som primært kan henføres til fremførte materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv på t.DKK 43 vedrørende skattemæssigt underskud er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

12. Minoritetsinteresser

Køb af minoritetsandele	1.010.468	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	670.520	0	0	0
I alt	1.680.988	0	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Anden gæld	0	1.614.028	1.657.130	1.657.130
I alt	0	1.614.028	1.657.130	1.657.130

Modervirksomhed:

Deposita	0	0	1.470.000	1.471.218
I alt	0	0	1.470.000	1.471.218

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er interessent og hæfter ubegrænset for dette interessentskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 14.546 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 173.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitutter. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter] for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet er interessent og hæfter ubegrænset for dette interessentskabets forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 14.546 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 173.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jens Peter Mikkelsen, Skovbovej 34, 9500 Hobro

Aktiemajoritet

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-178.500	-130.949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.147.294	2.523.167
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-11.901	-195.809
Finansielle indtægter	-7.525	-73.797
Finansielle omkostninger	237.943	289.703
Skat af årets resultat	2.607.553	2.447.514
I alt	4.794.864	4.859.829

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 109, har koncernens øgede aktivitet medført ændring af regnskabsklasse i indeværende regnskabsår. Derfor aflægges årsrapporten efter årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse mellem-C. Ænderinger af regnskabsklasse har ikke medført ændringer af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder		0
Goodwill	10	0
Bygninger	10 - 25	0 - 50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.