

Staverslund Holding A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.04.24

Louise Højer Mikkelsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

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

Louise Højer Mikkelsen
Jens Peter Mikkelsen
Simone Højer Mikkelsen
Victor 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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 29. april 2024

Direktionen

Jens Peter Mikkelsen

Bestyrelsen

Louise Højer Mikkelsen
Formand

Jens Peter Mikkelsen

Simone Højer Mikkelsen

Victor Højer Mikkelsen

Til kapitalejerne i Staverslund Holding A/S**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Staverslund Holding A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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.

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 29. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Pia Axelsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34347

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	17.726	16.671	12.809	13.424	10.839
Indeks	164	154	118	124	100
Finansielle poster i alt	18	129	177	65	-219
Indeks	-8	-59	-81	-30	100
Resultat før skat	17.744	16.800	12.986	13.489	10.621
Indeks	167	158	122	127	100
Årets resultat	13.534	12.982	10.062	10.353	8.013
Indeks	169	162	126	129	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	111.269	95.022	86.125	85.512	77.082
Indeks	144	123	112	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.481	5.454	6.298	5.953	1.168
Indeks	212	467	539	510	100
Egenkapital	91.497	80.863	75.181	67.049	58.145
Indeks	157	139	129	115	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	3.141	6.291	15.703	6.330	3.752
Investeringer	-1.681	-4.826	-5.648	-5.079	-1.994
Finansiering	-1.461	-4.795	-2.541	-800	-1.065
Årets pengestrømme	-1	-3.330	7.514	451	693

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	17%	14%	17%	15%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	82%	85%	87%	78%	75%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	24	23	24	23	20
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive handelsvirksomhed, der forsyner og servicerer grønlandske og færøske private og offentlige virksomheder. Udover levering af fysiske varer, er fokus i høj grad på den enkelte samarbejdspartners individuelle behov, ud fra hvilke der bl.a. udvikles samlede løsninger. Herunder er fragtoptimering og egen konsolidering et væsentligt parameter. Koncernen besidder og driver herudover landbrugsjord.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 13.534.019 mod DKK 12.982.367 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 91.497.383.

I regnskabsåret er anvendt betydelige ressourcer og foretaget investeringer i optimering af IT og den digitale platform. Dette er implementeret, men vil også fremover være et fokusområde.

Der har været flere nye større kundeprojekter, som blandt andet har stillet øget krav til likviditet. Disse forventes afsluttet i kommende regnskabsår.

Vi har gennemført omfattende omstruktureringer i koncernens færøske afdeling. Dette har medført et ikke tilfredsstillende resultat i 2023. Indsatser er iværksat, og vi forventer en positiv udvikling.

I tråd med vores intentioner om øget tilstedeværelse/forankring og organisk vækst lokalt i Grønland har afdelingen i Nuuk udviklet sig positivt både med hensyn til vækst og antal medarbejdere.

Ledelsen finder samlet set årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på DKK 16 - 19 mio.

Forventet udvikling

Koncernen har positive forventninger til fremtiden, hvor der fortsat vil fokuseres på de tætte og personlige samarbejder på de markeder vi opererer på/servicerer. Ligeledes er udvikling og optimering af forsyningskæden et indsatsområde.

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet DKK 16 - 19 mio. for det kommende år.

Videnressourcer

Koncernens væsentligste aktiv er medarbejderne, hvorfor et centralt fokusområde er at skabe Work/Life balance for alle. Det fordrer individuelle tiltag, hvilket anses som væsentlige for at sikre virksomheden medarbejdere med de rette kompetencer, engagement og forståelse for virksomhedens DNA.

Der dyrkes diversitet og mangfoldighed i organisationen, og oplæres et stigende antal elever samtidig med at mulighed for videreuddannelse / kompetenceudvikling er til stede.

Finansielle risici

Koncernens primære aktiviteter er afgrænset til det grønlandske og færøske marked, og grundet markedernes størrelse, vil en generel negativ udvikling i markedsforholdene udgøre en risiko.

Der forventes ikke, at koncernen er påvirket af øvrige risici, herunder valuta-, rente- og likviditetsrisici.

Eksternt miljø

Koncernen arbejder med at mindske miljøpåvirkningen og har øget fokus på bæredygtige indsatser. Dette omfatter bl.a. optimering af egen konsolidering af fragt.

Herudover er en større dele af landbrugsdriften omlagt til MFO jord for herved at bidrage positivt til klimaaftrykket.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Koncernen har filialer i Grønland og Færøerne, som varetager den lokale håndtering forbundet med salg af koncernens produkter på de lokale markeder

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	34.900.808	31.972.861	3.601.392	3.385.198
1	Personaleomkostninger	-14.745.592	-13.005.156	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.155.216	18.967.705	3.601.392	3.385.198
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.429.286	-2.296.519	-1.394.048	-1.341.316
	Resultat af primær drift	17.725.930	16.671.186	2.207.344	2.043.882
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.162.207	9.953.236
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	192.316	182.565	192.316	182.565
4	Andre finansielle indtægter	86.978	157.215	728.213	557.345
5	Andre finansielle omkostninger	-261.021	-210.628	-105.726	-198.446
	Resultat før skat	17.744.203	16.800.338	13.184.354	12.538.582
	Skat af årets resultat	-4.210.184	-3.817.971	-779.470	-662.130
	Årets resultat	13.534.019	12.982.367	12.404.884	11.876.452
6	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	45.394.688	46.016.207	34.906.410	35.291.183
	Indretning af lejede lokaler	42.288	56.994	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.718.667	2.030.374	249.983	289.726
8	Materielle anlægsaktiver i alt	48.155.643	48.103.575	35.156.393	35.580.909
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.340.097	20.077.890
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	7.948.126	7.755.810	7.948.126	7.755.810
10	Deposita	3.000	3.000	0	0
10	Andre tilgodehavender	1.409.659	2.210.321	1.409.659	2.210.321
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.360.785	9.969.131	29.697.882	30.044.021
	Anlægsaktiver i alt	57.516.428	58.072.706	64.854.275	65.624.930
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.275.542	12.257.349	0	0
	Varebeholdninger i alt	16.275.542	12.257.349	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.841.774	23.244.486	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	29.794.930	17.218.754
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	43.522	0	43.522
13	Udskudt skatteaktiv	692.959	751.650	348.598	434.025
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	404.235	1.094.528
	Andre tilgodehavender	7.308.561	552.557	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	634.186	99.866	0	0
12	Tilgodehavender i alt	37.477.480	24.692.081	30.547.763	18.790.829
	Omsætningsaktiver i alt	53.753.022	36.949.430	30.547.763	18.790.829
	Aktiver i alt	111.269.450	95.022.136	95.402.038	84.415.759

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
13	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	12.917.101	12.654.894
	Overført resultat	87.517.373	76.332.488	74.600.271	63.677.594
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.220.000	1.800.000	1.220.000	1.800.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	89.237.373	78.632.488	89.237.372	78.632.488
14	Minoritetsinteresser	2.260.010	2.230.876	0	0
	Egenkapital i alt	91.497.383	80.863.364	89.237.372	78.632.488
16	Deposita	0	0	1.751.662	1.692.083
16	Anden gæld	2.207.890	2.251.130	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.207.890	2.251.130	1.751.662	1.692.083
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	43.240	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.367.740	1.910.993	3.008.911	2.452.088
	Leasingforpligtelser	982.629	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	467.489	3.570.212	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.825.345	3.942.202	64.779	101.826
	Deposita	22.500	22.500	22.500	22.500
	Selskabsskat	3.053.217	2.130.868	0	0
	Anden gæld	2.802.017	330.867	1.316.814	1.514.774
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.564.177	11.907.642	4.413.004	4.091.188
	Gældsforpligtelser i alt	19.772.067	14.158.772	6.164.666	5.783.271
	Passiver i alt	111.269.450	95.022.136	95.402.038	84.415.759
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	500.000	0	76.332.488	1.800.000	78.632.488	2.230.876	80.863.364
Betalt udbytte	0	0	0	-1.800.000	-1.800.000	-1.100.000	-2.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	11.184.885	1.220.000	12.404.885	1.129.134	13.534.019
Saldo pr. 31.12.23	500.000	0	87.517.373	1.220.000	89.237.373	2.260.010	91.497.383

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	500.000	12.654.894	63.677.594	1.800.000	78.632.488	0	78.632.488
Betalt udbytte	0	0	0	-1.800.000	-1.800.000	0	-1.800.000
Forslag til resultat- disponering	0	262.207	10.922.677	1.220.000	12.404.884	0	12.404.884
Saldo pr. 31.12.23	500.000	12.917.101	74.600.271	1.220.000	89.237.372	0	89.237.372

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	13.534.019	12.982.367
20 Reguleringer	6.621.197	5.968.188
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-4.018.193	-2.200.179
Tilgodehavender	-12.844.090	-7.271.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.883.143	-78.253
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-631.574	539.820
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.544.502	9.940.288
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	86.978	157.215
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-261.021	-210.628
Betalt selskabsskat	-3.229.145	-3.596.283
Pengestrømme fra driften	3.141.314	6.290.592
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.481.352	-5.453.750
Salg af materielle anlægsaktiver	0	17.150
Modtaget afdrag på udlån	800.662	610.269
Pengestrømme fra investeringer	-1.680.690	-4.826.331
Betalt udbytte	-2.900.000	-7.300.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	456.747	1.910.993
Afdrag på leasingforpligtelser	982.629	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	594.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.460.624	-4.795.007
Årets samlede pengestrømme	0	-3.330.746
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	3.330.746
Likvide beholdninger ved årets slutning	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	12.553.773	11.164.991	0	0
Pensioner	1.185.192	998.831	0	0
Andre omkostninger til social sikring	284.236	263.772	0	0
Andre personaleomkostninger	722.391	577.562	0	0
I alt	14.745.592	13.005.156	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	23	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.162.207	9.953.236
I alt	0	0	10.162.207	9.953.236

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	192.316	182.565	192.316	182.565
I alt	192.316	182.565	192.316	182.565

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	676.652	482.014
Renteindtægter i øvrigt	86.978	157.215	51.561	75.331
I alt	86.978	157.215	728.213	557.345

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	253.521	203.466	98.226	193.446
Øvrige finansielle omkostninger	7.500	7.162	7.500	5.000
I alt	261.021	210.628	105.726	198.446

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	262.207	3.488.500
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	6.500.000	0	6.500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.220.000	1.800.000	1.220.000	1.800.000
Minoritetsinteresser	1.129.134	1.105.914	0	0
Overført resultat	11.184.885	3.576.453	10.922.677	87.952
I alt	13.534.019	12.982.367	12.404.884	11.876.452

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	100.000	7.500.000
Kostpris pr. 31.12.23	100.000	7.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-100.000	-7.500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-100.000	-7.500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0

7. Immaterielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	100.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	100.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-100.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-100.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	58.061.837	73.525	6.700.322
Tilgang i året	969.532	0	1.511.820
Afgang i året	0	0	-852.142
Kostpris pr. 31.12.23	59.031.369	73.525	7.360.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-12.045.629	-16.531	-4.669.947
Afskrivninger i året	-1.591.052	-14.706	-823.528
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	852.142
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-13.636.681	-31.237	-4.641.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	45.394.688	42.288	2.718.667
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	46.247.046	0	325.427
Tilgang i året	969.532	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	47.216.578	0	325.427
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-10.955.863	0	-35.701
Afskrivninger i året	-1.354.305	0	-39.743
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-12.310.168	0	-75.444
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	34.906.410	0	249.983

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	8.100.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	8.100.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	-344.190
Årets resultat fra kapitalandele	0	192.316
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	-151.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	7.948.126
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	7.422.996	8.100.000
Kostpris pr. 31.12.23	7.422.996	8.100.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	12.654.894	-344.190
Årets resultat fra kapitalandele	10.162.207	192.316
Udbytte relateret til kapitalandele	-9.900.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	12.917.101	-151.874
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	20.340.097	7.948.126
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
NDO Supply A/S, Mariagerfjord		90%
Associerede virksomheder:		
Johansen & Mikkelsen I/S, Mariagerfjord		50%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	3.000	2.210.321
Afgang i året	0	-800.662
Kostpris pr. 31.12.23	3.000	1.409.659
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	3.000	1.409.659
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	2.210.321
Afgang i året	0	-800.662
Kostpris pr. 31.12.23	0	1.409.659
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	1.409.659

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	46.380	81.372	0	0
Forudbetalte vægtafgifter	10.850	11.932	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	430.658	0	0	0
Forudbetalte leverandører af varer og tjenesteydelser	146.298	6.562	0	0
I alt	634.186	99.866	0	0

12. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0	29.794.930	17.218.754
---	---	---	------------	------------

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	Koncern	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

14. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser, primo	2.230.876	1.924.962
Betalt udbytte	-1.100.000	-800.000
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.129.134	1.105.914
I alt	2.260.010	2.230.876

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

15. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	751.650	724.946	434.025	482.160
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-58.691	26.704	-85.427	-48.135
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	692.959	751.650	348.598	434.025

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	22.000	22.000	22.000	22.000
Materielle anlægsaktiver	670.959	729.650	326.598	412.025
I alt	692.959	751.650	348.598	434.025

Koncernen har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 693, som kan henføres til materielle anlægsaktiver.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Anden gæld	43.240	1.943.769	2.251.130	2.251.130
I alt	43.240	1.943.769	2.251.130	2.251.130

Modervirksomhed:

Deposita	0	0	1.751.662	1.692.083
I alt	0	0	1.751.662	1.692.083

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10, i alt t.DKK 239.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er interessent og hæfter ubegrænset for dette interessentskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 15.930 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 34.

Modervirksomhed:

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 m.v.

Selskabet er interessent og hæfter ubegrænset for dette interessentskabs forpligtelser. De samlede aktiver i interessentskabet udgør t.DKK 15.930 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør t.DKK 34.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jens Peter Mikkelsen, Skovbovej 34, 9500 Hobro	Fælles aktiemajoritet
Louise Højer Mikkelsen, Skovbovej 34, 9500 Hobro	Fælles aktiemajoritet

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-17.150
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.429.286	2.296.519
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-192.316	-182.565
Finansielle indtægter	-86.978	-157.215
Finansielle omkostninger	261.021	210.628
Skat af årets resultat	4.210.184	3.817.971
I alt	6.621.197	5.968.188

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, 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.

21. 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 og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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	10	0
Goodwill	10	0
Bygninger	10-25	0-50
Indretning af lejede lokaler	5	0
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.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i 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, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, op-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.