

NDO Supply A/S

Skovbovej 34, 9500 Hobro
CVR-nr. 33 03 59 26

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.24

Jens Peter Mikkelsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

Selskabet

NDO Supply A/S
Skovbovej 34
9500 Hobro
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 33 03 59 26
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Louise Højer Mikkelsen

Bestyrelse

Jens Peter Mikkelsen
Louise Højer Mikkelsen
Rasmus Høst Christiansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank A/S
GrønlandsBANKEN
Betri Bank

Modervirksomhed

Staverslund Holding A/S, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for NDO Supply A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter 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 26. april 2024

Direktionen

Louise Højer Mikkelsen

Bestyrelsen

Jens Peter Mikkelsen
Formand

Louise Højer Mikkelsen

Rasmus Høst Christiansen

Til kapitalejeren i NDO Supply A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for NDO Supply A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Hobro, den 26. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Pia Axelsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34347

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	15.519	14.627	10.793	11.502	8.842
Finansielle poster i alt	-797	-412	-167	-217	-1.047
Årets resultat	11.291	11.059	8.240	8.699	6.705

Balance

Samlede aktiver	68.956	53.295	39.856	44.995	42.639
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.512	4.402	438	540	564
Egenkapital	22.600	22.309	19.250	19.009	16.810

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	50%	53%	0%	0%	0%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	33%	42%	0%	0%	0%
<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

NDO Supply A/S er en 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 11.291.342 mod DKK 11.059.151 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.600.108.

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 den 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 14 - 15 mio.

Forventet udvikling

Selskabet 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 14 - 16 mio. for det kommende år.

Videnressourcer

Selskabets 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

Selskabets 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 virksomheden er påvirket af øvrige risici, herunder valuta-, rente- og likviditetsrisici.

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

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

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	31.299.416	28.587.663
1	Personaleomkostninger	-14.745.592	-13.005.156
	Resultat før af- og nedskrivninger	16.553.824	15.582.507
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.035.238	-955.203
	Resultat af primær drift	15.518.586	14.627.304
	Finansielle indtægter	35.417	81.884
2	Finansielle omkostninger	-831.947	-494.196
	Resultat før skat	14.722.056	14.214.992
	Skat af årets resultat	-3.430.714	-3.155.841
	Årets resultat	11.291.342	11.059.151
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000.000	11.000.000
	Overført resultat	291.342	59.151
	I alt	11.291.342	11.059.151

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	10.488.277	10.725.024
	Indretning af lejede lokaler	42.288	56.994
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.468.684	1.740.648
4	Materielle anlægsaktiver i alt	12.999.249	12.522.666
5	Deposita	1.754.662	1.692.083
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.754.662	1.692.083
	Anlægsaktiver i alt	14.753.911	14.214.749
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.275.540	12.257.348
	Varebeholdninger i alt	16.275.540	12.257.348
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.841.774	23.244.486
	Udskudt skatteaktiv	344.361	317.625
	Andre tilgodehavender	7.464.589	2.619.557
6	Periodeafgrænsningsposter	634.186	99.866
	Tilgodehavender i alt	37.284.910	26.281.534
	Likvide beholdninger	641.252	541.095
	Omsætningsaktiver i alt	54.201.702	39.079.977
	Aktiver i alt	68.955.613	53.294.726

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	11.100.108	10.808.766
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000.000	11.000.000
Egenkapital i alt		22.600.108	22.308.766
9	Anden gæld	2.207.890	2.251.130
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.207.890	2.251.130
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	43.240	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	81	0
	Leasingforpligtelser	982.629	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	467.489	3.570.212
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.760.566	3.840.376
	Gæld til tilknyttede virksomheder	29.794.930	17.218.754
	Selskabsskat	3.457.450	3.225.395
	Anden gæld	1.641.230	880.093
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		44.147.615	28.734.830
Gældsforpligtelser i alt		46.355.505	30.985.960
Passiver i alt		68.955.613	53.294.726

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	500.000	10.808.766	11.000.000	22.308.766
Betalt udbytte	0	0	-11.000.000	-11.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	291.342	11.000.000	11.291.342
Saldo pr. 31.12.23	500.000	11.100.108	11.000.000	22.600.108

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

Der udbetales ikke vederlag til bestyrelsesmedlemmer. Vederlag til direktionen oplyses ikke, da denne kun består af én person, jf. Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3.

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	676.652	482.014
Renteomkostninger i øvrigt	155.295	10.020
Øvrige finansielle omkostninger	0	2.162
Øvrige finansielle omkostninger i alt	155.295	12.182
I alt	831.947	494.196

	2023 DKK	2022 DKK
3. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000.000	11.000.000
Overført resultat	291.342	59.151
I alt	11.291.342	11.059.151

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	11.814.790	73.525	6.374.895
Tilgang i året	0	0	1.511.820
Afgang i året	0	0	-852.142
Kostpris pr. 31.12.23	11.814.790	73.525	7.034.573
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.089.766	-16.531	-4.634.246
Afskrivninger i året	-236.747	-14.706	-783.785
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	852.142
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.326.513	-31.237	-4.565.889
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.488.277	42.288	2.468.684
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	0	1.228.856

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	1.754.662
Kostpris pr. 31.12.23	1.754.662
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.754.662

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

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

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500.000	500.000
I alt		500.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	317.625	242.786
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	26.736	74.839
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	344.361	317.625

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	344.361	317.625
--------------------------	---------	---------

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 344, som primært kan henføres til forskelsværdi i selskabets materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år i takt med, at den tidsmæssige forskel på afskrivningerne udlignes.

9. Langfristede gældsforpligtelser

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

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 24 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.262, hvoraf t.DKK 120 er langfristet. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

10. Eventualforpligtelser - fortsat -

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 3.913.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Jens Peter Mikkelsen, Skovbovej 34, 9500 Hobro
Louise Højer Mikkelsen, Skovbovej 34, 9500 Hobro

Bestyrelseformand
Administrerende direktør

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Staverslund Holding A/S, Mariagerfjord.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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
Goodwill	10	0
Bygninger	25	50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

13. 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.

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

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

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

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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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 nettorealisation sværdi.

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

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