

# Mads Jensen Holding Hjørring ApS

Bregnevej 9, 9800 Hjørring  
CVR-nr. 37 52 24 14

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.06.24

Mads Jensen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 32

---

---

**Selskabet**

---

Mads Jensen Holding Hjørring ApS  
Bregnevej 9  
9800 Hjørring  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 37 52 24 14  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Mads Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sparekassen Danmark

---

**Dattervirksomheder**

---

Supervin, Hjørring A/S, Hjørring  
Novin A/S, Hjørring  
Hobro Vinhandel ApS, Hjørring

---

**Associeret virksomhed**

---

NM Ejendomme ApS, Hjørring

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Mads Jensen Holding Hjørring ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 18. juni 2024

**Direktionen**

Mads Jensen

## Til kapitalejeren i Mads Jensen Holding Hjørring ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Jensen Holding Hjørring ApS 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 revisoreres 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.

Hjørring, den 18. juni 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32739

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022
---------------	------	------

*Resultat*

Resultat af primær drift	9.053	9.370
Finansielle poster i alt	-3.369	-1.332
Årets resultat	4.319	6.178

*Balance*

Samlede aktiver	130.031	135.872
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.034	1.239
Egenkapital	30.624	26.364

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:		
Driften	2.469	19.582
Investeringer	-2.945	-25.894
Finansiering	493	6.318
Årets pengestrømme	17	6

**Nøgletal**

	2023	2022
--	------	------

*Soliditet*

Soliditetsgrad	24%	19%
----------------	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$



### Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive butik, webshop og en-gros handel med vin m.v.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 4.318.808 mod DKK 6.178.099 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.624.403.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende,

Resultatforventningen for 2023 var et resultat i niveauet 13 - 15 mio.DKK før skat, der ikke blev opfyldt som følge af den forøgede konkurrencesituation og det generelle stigende renteniveau i samfundet, som har påvirket hele samfundet, herunder i særdeleshed forbrugsmønstre.

### Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet 10 - 12 mio.DKK for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK	
	<b>36.605.775</b>	<b>33.771.882</b>	<b>-17.573</b>	<b>-5.000</b>	
	<b>Bruttoresultat</b>				
1	Personaleomkostninger	-22.369.210	-21.112.407	0	0
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>14.236.565</b>	<b>12.659.475</b>	<b>-17.573</b>	<b>-5.000</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.183.131	-3.289.817	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>9.053.434</b>	<b>9.369.658</b>	<b>-17.573</b>	<b>-5.000</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.636.458	6.286.333
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-54.618	-293.990	-54.618	-23.754
	Andre finansielle indtægter	23.834	101.118	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-3.337.717	-1.139.570	-315.659	-102.688
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.684.933</b>	<b>8.037.216</b>	<b>4.248.608</b>	<b>6.154.891</b>
	Skat af årets resultat	-1.366.125	-1.859.117	70.200	23.208
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.318.808</b>	<b>6.178.099</b>	<b>4.318.808</b>	<b>6.178.099</b>

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.636.458	3.286.334
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	58.900	250.000	58.900
Overført resultat	4.068.808	6.119.199	-567.650	2.832.865
<b>I alt</b>	<b>4.318.808</b>	<b>6.178.099</b>	<b>4.318.808</b>	<b>6.178.099</b>

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	10.606.497	11.305.417	0	0
	Goodwill	2.146.376	2.548.822	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	147.844	0	0
	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	603.554	0	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.752.873</b>	<b>14.605.637</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indretning af lejede lokaler	578.347	870.437	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.034.449	3.127.685	0	0
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.612.796</b>	<b>3.998.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.119.901	35.483.443
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	256.435	256.435	56.310	56.310
8	Deposita	193.669	192.552	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>450.104</b>	<b>448.987</b>	<b>38.176.211</b>	<b>35.539.753</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.815.773</b>	<b>19.052.746</b>	<b>38.176.211</b>	<b>35.539.753</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	84.243.466	92.461.411	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>84.243.466</b>	<b>92.461.411</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.539.417	21.931.940	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.152.391	0	1.152.391	3.272.063
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	10.884
	Tilgodehavende selskabsskat	868.214	719.569	2.319.084	12.324
	Andre tilgodehavender	1.551.788	1.254.436	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	734.420	343.759	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>28.846.230</b>	<b>24.249.704</b>	<b>3.471.475</b>	<b>3.295.271</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>125.823</b>	<b>108.272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>113.215.519</b>	<b>116.819.387</b>	<b>3.471.475</b>	<b>3.295.271</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>130.031.292</b>	<b>135.872.133</b>	<b>41.647.686</b>	<b>38.835.024</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	100.000	100.000	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	26.649.721	22.013.263
	Reserve for udviklingsomkostninger	8.273.068	9.383.606	0	0
	Overført resultat	22.001.335	16.821.989	3.624.682	4.192.332
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	58.900	250.000	58.900
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>30.624.403</b>	<b>26.364.495</b>	<b>30.624.403</b>	<b>26.364.495</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	2.243.947	2.251.177	0	0
10	Andre hensatte forpligtelser	86.170	31.552	86.170	31.552
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.330.117</b>	<b>2.282.729</b>	<b>86.170</b>	<b>31.552</b>
	Anden gæld	869.345	901.870	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>869.345</b>	<b>901.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	44.855	27.020	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	51.965.360	51.398.435	5.625.244	6.223.976
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.482.371	979.354	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.413.521	41.307.977	25.001	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.152.391	0	5.286.868	5.000.000
	Anden gæld	12.148.929	12.610.253	0	1.200.001
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>96.207.427</b>	<b>106.323.039</b>	<b>10.937.113</b>	<b>12.438.977</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>97.076.772</b>	<b>107.224.909</b>	<b>10.937.113</b>	<b>12.438.977</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>130.031.292</b>	<b>135.872.133</b>	<b>41.647.686</b>	<b>38.835.024</b>

- 11 Eventualforpligtelser  
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 13 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	100.000	0	9.383.606	16.821.989	58.900
Af- og nedskrivninger i året	0	0	-3.334.572	3.334.572	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-58.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.910.804	-1.910.804	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	313.230	-313.230	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	4.068.808	250.000
Saldo pr. 31.12.23	100.000	0	8.273.068	22.001.335	250.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	100.000	22.013.263	0	4.192.332	58.900
Betalt udbytte	0	0	0	0	-58.900
Forslag til resultatdisponering	0	4.636.458	0	-567.650	250.000
Saldo pr. 31.12.23	100.000	26.649.721	0	3.624.682	250.000

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>4.318.808</b>	<b>6.178.099</b>
14 Reguleringer	9.917.757	6.481.376
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	8.217.945	-19.887.605
Tilgodehavender	-3.296.607	10.388.288
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-11.894.463	26.176.190
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	41.698	-8.389.593
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>7.305.138</b>	<b>20.946.755</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	23.834	101.118
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.337.717	-1.139.570
Betalt selskabsskat	-1.522.000	-325.850
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>2.469.255</b>	<b>19.582.453</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.910.804	-11.116.858
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.034.235	-1.238.981
15 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-13.538.086
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-2.945.039</b>	<b>-25.893.925</b>
Betalt udbytte	-58.900	-4.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	566.925	10.318.311
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-14.690	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>493.335</b>	<b>6.318.311</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>17.551</b>	<b>6.839</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	108.272	101.433
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>125.823</b>	<b>108.272</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	125.823	108.272
<b>I alt</b>	<b>125.823</b>	<b>108.272</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	19.125.403	18.223.111	0	0
Pensioner	2.230.524	1.751.714	0	0
Andre omkostninger til social sikring	427.102	423.762	0	0
Andre personaleomkostninger	586.181	713.820	0	0
I alt	22.369.210	21.112.407	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	51	0	0

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.038.904	6.554.630
Afskrivning på goodwill	0	0	-402.446	-268.297
I alt	0	0	4.636.458	6.286.333

## 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-54.618	-293.990	-54.618	-23.754
I alt	-54.618	-293.990	-54.618	-23.754

## 4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.636.458	3.286.334
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	58.900	250.000	58.900
Overført resultat	4.068.808	6.119.199	-567.650	2.832.865
I alt	4.318.808	6.178.099	4.318.808	6.178.099

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	14.962.926	2.897.119	147.844	603.554
Tilgang i året	1.910.804	0	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	751.398	0	-147.844	-603.554
Kostpris pr. 31.12.23	17.625.128	2.897.119	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-3.657.509	-348.297	0	0
Afskrivninger i året	-3.361.122	-402.446	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-7.018.631	-750.743	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.606.497	2.146.376	0	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af lagerstyringssystem, ERP m.v. Udviklingen omfatter både tilretning af standardsystemer og nyudvikling af egne faciliteter.

Der sker løbende udvikling og tilpasning, med henblik på fortsat udvikling og vækst i virksomheden.

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	1.946.670	6.908.759
Tilgang i året	43.824	990.411
Kostpris pr. 31.12.23	1.990.494	7.899.170
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.076.231	-3.781.074
Afskrivninger i året	-335.916	-1.083.647
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.412.147	-4.864.721
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	578.347	3.034.449



## 7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	20.000	256.435
Kostpris pr. 31.12.23	0	20.000	256.435
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-20.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-54.618	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	54.618	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-20.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	256.435
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	11.450.180	20.000	56.310
Kostpris pr. 31.12.23	11.450.180	20.000	56.310
Opskrivninger pr. 01.01.23	24.033.263	0	0
Afskrivninger på goodwill	-402.446	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.038.904	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-2.000.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	26.669.721	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-20.000	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-54.618	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	54.618	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-20.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	38.119.901	0	56.310

**7. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -**

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Supervin, Hjørring A/S, Hjørring	100%
Novin A/S, Hjørring	100%
Hobro Vinhandel ApS, Hjørring	100%
Associerede virksomheder:	
NM Ejendomme ApS, Hjørring	50%

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	192.552
Tilgang i året	1.117
Kostpris pr. 31.12.23	193.669
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	193.669

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

**9. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.23	2.251.177	607.859	-10.884	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-7.230	1.643.318	10.884	-10.884
Udskudt skat pr. 31.12.23	2.243.947	2.251.177	0	-10.884

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

**9. Udskudt skat** - fortsat -

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	0	0	-10.884
Hensættelser til udskudt skat	2.243.947	2.251.177	0	0
I alt	2.243.947	2.251.177	0	-10.884

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	2.326.522	2.475.884	0	0
Materielle anlægsaktiver	36.038	73.306	0	0
Tilgodehavender	10.133	18.020	0	0
Gældsforpligtelser	-128.746	-128.746	0	0
Skattemæssige underskud	0	-187.287	0	-10.884
I alt	2.243.947	2.251.177	0	-10.884

**10. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende associerede virksomheder
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	31.552
Hensat i året	54.618
Forpligtelser pr. 31.12.23	86.170
Modervirksomhed:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	31.552
Hensat i året	54.618
Forpligtelser pr. 31.12.23	86.170

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
<b>10. Andre hensatte forpligtelser</b> - fortsat -				
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	86.170	31.552	86.170	31.552

## 11. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået huslejekontrakter med et opsigelsesvarsel på op til 7 år og 9 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 19.485.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 11 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 340 incl. restværdi.

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 2.925.

Modervirksomhed:

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 45.966.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 2.925.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

**12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 46.533 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 2.887
- Varebeholdninger t.DKK 81.757
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 24.415

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for selskabets og dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter er der givet sikkerhed i kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.120.

**13. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Mads Jensen

Ejer

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

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
<b>14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.183.131	3.289.817
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	54.618	293.990
Finansielle indtægter	-23.834	-101.118
Finansielle omkostninger	3.337.717	1.139.570
Skat af årets resultat	1.366.125	1.859.117
I alt	9.917.757	6.481.376

**15. Køb af dattervirksomheder og aktiviteter**

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)	0	249.557
Materielle anlægsaktiver	0	2.518.018
Varebeholdninger	0	56.479.493
Tilgodehavender	0	12.083.662
Likvide beholdninger	0	175.156
Udskudt skat	0	-48.684
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	-33.503.896
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-10.641.496
Andre gældsforpligtelser	0	-16.576.666
Nettoaktiver	0	10.735.144
Goodwill i overtaget virksomhed	0	2.817.119
Anskaffelsessum i alt	0	13.713.242
Heraf likvide beholdninger	0	-175.156
Kontant anskaffelsessum	0	13.538.086

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og vareforbrug 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.

**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.



**16. 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.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Goodwill	3 - 7	0
Indretning af lejede lokaler	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	0

Goodwill afskrives over 3 - 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 immaterielle og 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, 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.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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".

*Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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***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, opgjort 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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den re-

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

sterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugs-tiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

*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 nettosalgpris 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**Varebeholdninger**

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

**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. Udbytter fra dattervirksomheder, der

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Mads Jensen Holding Hjørring ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

**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.

**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 nettorealiseringsværdi.

**16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

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 anpartskapital 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.

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