

Nørhaven Book A/S

Agerlandsvej 3

8800 Viborg

CVR-nr. 33379978

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.03.2019

Dirigent

Navn: Mogens Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nørhaven Book A/S
Agerlandsvej 3
8800 Viborg

CVR-nr.: 33379978

Stiftet: 02.01.2011

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Mogens Larsen
Bente Nørhaven
Anette Buus Nielsen

Direktion

Per Nørhaven

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbogen 3,1
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Nørhaven Book A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 27.03.2019

Direktion

Per Nørhaven

Bestyrelse

Mogens Larsen

Bente Nørhaven

Anette Buus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nørhaven Book A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørhaven Book A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Viborg, den 27.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.613	32.049	29.166	29.771	33.380
Driftsresultat	3.403	1.634	1.366	1.633	2.881
Resultat af finansielle poster	(776)	(880)	(574)	(447)	(1.222)
Årets resultat	2.031	576	611	904	1.391
Samlede aktiver	44.892	40.077	41.360	38.005	45.576
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.855	2.592	2.104	1.836	10.512
Egenkapital	11.399	7.573	6.997	6.386	6.482
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	21,4	7,9	9,1	14,1	24,0
Soliditetsgrad (%)	25,4	18,9	16,9	16,8	14,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Nørhaven producerer bøger og andre boglignende produkter og er en af de betydeligste producenter i Nord-europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret viser et overskud på 2.031 t.kr. mod et overskud på 576 t.kr. i 2017.

På baggrund af et meget konkurrencepræget marked med stor overkapacitet, betragtes resultatet som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for næste år på niveau med dette år.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici ud over almindelige risici for branchen.

Videnressourcer

Selskabets produktion er i høj grad automatiseret, hvorfor den viden der besiddes i forbindelse hermed er særlig vigtig for selskabets fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Selskabet er FSC-registreret, hvilket medfører en løbende kontrol med produktionens påvirkning af såvel det eksterne som det interne miljø. Formålet hermed er at fremme en løbende forbedring af selskabets miljøindsats og resultater og informere offentligheden herom.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		33.613.238	32.049.437
Personaleomkostninger	1	(27.770.467)	(28.552.502)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.439.534)</u>	<u>(1.862.980)</u>
Driftsresultat		3.403.237	1.633.955
Andre finansielle indtægter	3	434.943	278.946
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.210.798)</u>	<u>(1.158.961)</u>
Resultat før skat		2.627.382	753.940
Skat af årets resultat	5	<u>(596.335)</u>	<u>(177.698)</u>
Årets resultat	6	<u>2.031.047</u>	<u>576.242</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		10.538.280	10.480.771
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		647.680	720.836
Materielle anlægsaktiver under udførelse		468.814	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>11.654.774</u>	<u>11.201.607</u>
Deposita		112.500	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>112.500</u>	<u>2.000.000</u>
Anlægsaktiver		<u>11.767.274</u>	<u>13.201.607</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.881.674	3.112.178
Varer under fremstilling		1.358.198	869.456
Varebeholdninger		<u>6.239.872</u>	<u>3.981.634</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.424.346	16.519.197
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.147.031	3.321.648
Andre tilgodehavender		1.048.551	128.261
Periodeafgrænsningsposter	9	77.401	35.438
Tilgodehavender		<u>22.697.329</u>	<u>20.004.544</u>
Likvide beholdninger		<u>4.187.904</u>	<u>2.889.297</u>
Omsætningsaktiver		<u>33.125.105</u>	<u>26.875.475</u>
Aktiver		<u>44.892.379</u>	<u>40.077.082</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	1.850.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		<u>9.549.080</u>	<u>6.073.341</u>
Egenkapital		<u>11.399.080</u>	<u>7.573.341</u>
Udskudt skat		<u>997.000</u>	<u>1.019.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>997.000</u>	<u>1.019.000</u>
Ansvarlig lånekapital		0	235.000
Bankgæld		1.742.400	2.323.600
Finansielle leasingforpligtelser		<u>630.158</u>	<u>416.702</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>2.372.558</u>	<u>2.975.302</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	851.814	748.101
Bankgæld		15.985.418	14.078.148
Modtagne forudbetalinger fra kunder		65.884	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.074.646	7.589.344
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.011.825
Skyldige sambeskatningsbidrag		654.285	93.698
Anden gæld		<u>4.491.694</u>	<u>4.988.323</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>30.123.741</u>	<u>28.509.439</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.496.299</u>	<u>31.484.741</u>
Passiver		<u>44.892.379</u>	<u>40.077.082</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.500.000	6.073.341	7.573.341
Effekt af virksomhedskøb o.l.	350.000	1.444.692	1.794.692
Årets resultat	0	2.031.047	2.031.047
Egenkapital ultimo	1.850.000	9.549.080	11.399.080

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	24.947.726	26.161.339
Pensioner	2.146.545	1.804.778
Andre omkostninger til social sikring	676.196	586.385
	27.770.467	28.552.502
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	66	66
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.439.534	1.862.980
	2.439.534	1.862.980
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	151.149	108.183
Renteindtægter i øvrigt	197.438	165.186
Øvrige finansielle indtægter	86.356	5.577
	434.943	278.946
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	34.450
Renteomkostninger i øvrigt	703.242	663.827
Valutakursreguleringer	371.530	344.026
Øvrige finansielle omkostninger	136.026	116.658
	1.210.798	1.158.961
	2018	2017
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	654.285	93.698
Ændring af udskudt skat	(57.950)	84.000
	596.335	177.698

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.031.047	576.242
	2.031.047	576.242

	Produk- tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.047.506	2.117.473	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.964.427	0	0
Tilgange	1.290.460	131.249	468.814
Kostpris ultimo	28.302.393	2.248.722	468.814
Af- og nedskrivninger primo	(13.566.735)	(1.396.637)	0
Overførsler	(1.962.249)	0	0
Årets afskrivninger	(2.235.129)	(204.405)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.764.113)	(1.601.042)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.538.280	647.680	468.814
Ikke-ejede aktiver	767.921	164.750	-

	Deposita
	kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.000.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	112.500
Afgange	(2.000.000)
Kostpris ultimo	112.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.500

9. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører omkostninger betalt i regnskabsåret og som vedrører forhold i det kommende regnskabsår.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital		
Aktier	1.850.000	1.850.000
	1.850.000	1.850.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	581.500	581.201	1.742.400
Finansielle leasingforpligtelser	270.314	166.900	630.158
	851.814	748.101	2.372.558

Langfristede gældsforpligtelser med forfald efter 5 år udgør 0 kr.

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.234.230	3.257.905

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PNB Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. januar 2013 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 851 t.kr., ved deponering af ejerpantebrev, nom. 65.500 t.kr., i produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 9.262 t.kr. (2017: 10.071 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 851 t.kr., i form af virksomhedspant, nom. 2.500 t.kr., som omfatter goodwill, driftsinventar og varebeholdninger

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte goodwill, driftsinventar og varebeholdninger udgør 6.723 t.kr. (2017: 4.478 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed i debitorer for mellemværende, 13.634 t.kr., med Midt Factoring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 19.424 t.kr. (2017: 16.519 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord for søsterselskaber i form af selvskyldnerkaution. Bankgælden i tilknyttede selskaber udgør 583 t.kr. (2017: 6.280 kr.).

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

PNBN Holding ApS, Viborg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.

Per Nørhaven, Viborg er direktør i selskabet og PNBN Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

PNBN Holding ApS, Viborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S er i regnskabsåret fusioneret med søsterselskabet Ultralak ApS efter book-value-metoden, hvorfor dette års regnskabsmæssige værdier ikke er direkte sammenlignelige med sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteudgifter, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har ifølge årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.