

**Nørhaven Paperback af 3. januar 2011
A/S
CVR-nr. 33379978
Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 20.04.2016

Dirigent

Navn: Per Nørhaven

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	2
Anvendt regnskabspraksis	2
Resultatopgørelse for 2015	2
Balance pr. 31.12.2015	2
Egenkapitalopgørelse for 2015	2
Noter	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S
Agerlandsvej 3
8800 Viborg

CVR-nr.: 33379978

Stiftet: 02.01.2011

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup, formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Evan Bent Petri Kristensen

Direktion

Per Nørhaven, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20.04.2016

Direktion

Per Nørhaven
direktør

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup
formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Evan Bent Petri Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Viborg, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.771	33.380	29.609	29.757	26.070
Driftsresultat	1.633	2.881	2.748	2.793	5.537
Resultat af finansielle poster	(447)	(1.222)	(1.622)	(1.224)	(1.211)
Årets resultat	904	1.391	987	1.269	3.333
Samlede aktiver	38.005	45.576	38.349	41.078	27.583
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.836	10.512	797	2.427	20.012
Egenkapital	6.386	6.482	5.090	5.103	3.833
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	14,1	24,0	19,4	28,4	87,0
Soliditetsgrad (%)	16,8	14,2	13,3	12,4	13,9

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Nørhaven producerer bøger og andre boglignende produkter og er en af de betydeligste producenter i Nordeuropa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret viser et overskud på 904 t.kr. mod et overskud på 1.391 t.kr. i 2014.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder samt nedskrivning til genindvindingsværdi.

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden for goodwill udgør 6 år hvilket vurderes, at være lig den forventede levetid.

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

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 tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab og med fradrag af gæld til factoringselskab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor 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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.770.952	33.379.881
Personaleomkostninger	1	(25.793.327)	(26.439.329)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.345.108)</u>	<u>(4.059.753)</u>
Driftsresultat		1.632.517	2.880.799
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	170.483
Andre finansielle indtægter	3	575.667	123.414
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.022.999)</u>	<u>(1.515.661)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.185.185	1.659.035
Skat af ordinært resultat	4	<u>(281.032)</u>	<u>(267.557)</u>
Årets resultat		<u>904.153</u>	<u>1.391.478</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		1.500.000	0
Overført resultat		<u>(595.847)</u>	<u>1.391.478</u>
		<u>904.153</u>	<u>1.391.478</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		96.258	192.516
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>96.258</u>	<u>192.516</u>
Produktionsanlæg og maskiner		10.693.461	17.619.727
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		452.552	409.437
Materielle anlægsaktiver under udførelse		338.614	1.558.435
Materielle anlægsaktiver	6	<u>11.484.627</u>	<u>19.587.599</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	160.000
Andre tilgodehavender		2.000.000	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>2.000.000</u>	<u>2.160.000</u>
Anlægsaktiver		<u>13.580.885</u>	<u>21.940.115</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.006.653	1.814.145
Varer under fremstilling		1.228.700	1.215.644
Varebeholdninger		<u>3.235.353</u>	<u>3.029.789</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.475.821	14.478.775
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.320.394	4.513.021
Andre tilgodehavender		100.715	221.882
Periodeafgrænsningsposter	8	9.994	157.267
Tilgodehavender		<u>18.906.924</u>	<u>19.370.945</u>
Likvide beholdninger		<u>2.281.868</u>	<u>1.234.761</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.424.145</u>	<u>23.635.495</u>
Aktiver		<u>38.005.030</u>	<u>45.575.610</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		4.885.748	4.981.595
Egenkapital		6.385.748	6.481.595
Udskudt skat		1.090.400	1.167.900
Hensatte forpligtelser		1.090.400	1.167.900
Ansvarlig lånekapital		515.000	1.600.000
Bankgæld		3.486.000	3.422.038
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.001.000	5.022.038
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.581.200	3.997.235
Bankgæld		11.427.899	9.449.511
Modtagne forudbetalinger fra kunder		200.000	96.085
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.113.055	6.870.676
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.336.674	7.497.710
Skyldig selskabsskat		358.532	70.992
Anden gæld		5.510.522	4.921.868
Kortfristede gældsforpligtelser		26.527.882	32.904.077
Gældsforpligtelser		30.528.882	37.926.115
Passiver		38.005.030	45.575.610
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Ejerforhold	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Foreslået ekstraordi- nært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	4.981.595	0	6.481.595
Udbytte af egne kapitalandele	0	500.000	(500.000)	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	(595.847)	1.500.000	904.153
Egenkapital ultimo	1.500.000	4.885.748	0	6.385.748

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	23.497.154	23.970.007
Pensioner	1.642.139	1.721.382
Andre omkostninger til social sikring	654.034	747.940
	25.793.327	26.439.329
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	61	61
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	96.258	96.258
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.248.850	3.265.815
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	720.660
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(22.980)
	2.345.108	4.059.753
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	355.579	0
Renteindtægter i øvrigt	179.346	85.947
Øvrige finansielle indtægter	40.742	37.467
	575.667	123.414
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	358.532	70.992
Ændring af udskudt skat	(77.500)	196.565
	281.032	267.557

Noter

	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	600.000
Kostpris ultimo	600.000
Af- og nedskrivninger primo	(407.484)
Årets afskrivninger	(96.258)
Af- og nedskrivninger ultimo	(503.742)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	96.258

	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	27.623.067	1.275.000	1.558.435
Tilgange	2.788.543	267.570	51.920
Afgange	(8.684.027)	0	(1.271.741)
Kostpris ultimo	21.727.583	1.542.570	338.614
Af- og nedskrivninger primo	(10.003.340)	(865.563)	0
Årets afskrivninger	(2.024.395)	(224.455)	0
Tilbageførsel ved afgange	993.613	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.034.122)	(1.090.018)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.693.461	452.552	338.614

	Kapitalande- le i tilknytte- de virksom- heder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	160.000	2.000.000
Afgange	(160.000)	0
Kostpris ultimo	0	2.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.000.000

Noter

8. Periodeafgrænsningsposter

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

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital		
Aktier	1.500.000	1.500.000
	1.500.000	1.500.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen				
Virksomhedskapital primo	1.500.000	1.500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.000.000	0
Virksomhedskapital ultimo	1.500.000	1.500.000	1.500.000	500.000

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	1.000.000	515.000	315.000
Bankgæld	3.618.225	581.200	3.486.000	1.161.200
Anden gæld	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	379.010	0	0	0
	3.997.235	1.581.200	4.001.000	1.476.200

Ansvarlig lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Ansvarlig lånekapital forrentes med 4% p.a.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	3.288.099	3.642.614

12. 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 og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 10.693 t.kr. (2014: 17.620 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord 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 3.784 t.kr. (2014: 3.632 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed i debitorer for mellemværende med Midt Factoring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 14.476 t.kr. (2014: 14.479 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord for søsterselskab i form af selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør 5.872 t.kr. (2014: 0 kr.).

14. 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.

Noter

15. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

PNBN Holding ApS, Viborg

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

PNBN Holding ApS, Viborg