

Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S

Agerlandsvej 3
8800 Viborg
CVR-nr. 33379978

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28.03.2017

Dirigent

Navn: Per Nørhaven

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 33379978

Stiftet: 02.01.2011

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup, formand
Per Nørhaven
Bente Nørhaven
Evan Bent Petri Kristensen

Direktion

Per Nørhaven, adm. direktør
Mogens Larsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 28.03.2017

Direktion

Per Nørhaven
adm. direktør

Mogens Larsen
direktør

Bestyrelse

Bo Rigmond Sattrup
formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Evan Bent Petri Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørhaven Paperback af 3. januar 2011 A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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, fortager 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 28.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.166	29.771	33.380	29.609	29.757
Driftsresultat	1.366	1.633	2.881	2.748	2.793
Resultat af finansielle poster	(574)	(447)	(1.222)	(1.622)	(1.224)
Årets resultat	611	904	1.391	987	1.269
Samlede aktiver	41.360	38.005	45.576	38.349	41.078
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.104	1.836	10.512	797	2.427
Egenkapital	6.997	6.386	6.482	5.090	5.103
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	9,1	14,1	24,0	19,4	28,4
Soliditetsgrad (%)	16,9	16,8	14,2	13,3	12,4

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.

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 611 t.kr. mod et overskud på 904 t.kr. i 2015.

På baggrund af et meget konkurrencepræget marked med 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.166.410	29.770.952
Personaleomkostninger	1	(25.011.673)	(25.793.327)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.788.818)</u>	<u>(2.345.108)</u>
Driftsresultat		1.365.919	1.632.517
Andre finansielle indtægter	3	304.012	575.667
Andre finansielle omkostninger		<u>(877.905)</u>	<u>(1.022.999)</u>
Resultat før skat		792.026	1.185.185
Skat af årets resultat	4	<u>(180.675)</u>	<u>(281.032)</u>
Årets resultat	5	<u>611.351</u>	<u>904.153</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	96.258
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	96.258
Produktionsanlæg og maskiner		10.025.066	10.693.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		447.035	452.552
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	338.614
Materielle anlægsaktiver	7	10.472.101	11.484.627
Andre tilgodehavender		2.000.000	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver	8	2.000.000	2.000.000
Anlægsaktiver		12.472.101	13.580.885
Råvarer og hjælpematerialer		2.490.650	2.006.653
Varer under fremstilling		2.187.699	1.228.700
Varebeholdninger		4.678.349	3.235.353
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.955.554	14.475.821
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.267.425	4.320.394
Andre tilgodehavender		192.824	100.715
Periodeafgrænsningsposter	9	7.882	9.994
Tilgodehavender		22.423.685	18.906.924
Likvide beholdninger		1.785.830	2.281.868
Omsætningsaktiver		28.887.864	24.424.145
Aktiver		41.359.965	38.005.030

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital	10	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		5.497.099	4.885.748
Egenkapital		6.997.099	6.385.748
Udskudt skat		935.000	1.090.400
Hensatte forpligtelser		935.000	1.090.400
Ansvarlig lånekapital		315.000	515.000
Bankgæld		2.904.801	3.486.000
Finansielle leasingforpligtelser		199.783	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	3.419.584	4.001.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	834.784	1.581.200
Bankgæld		13.939.586	11.427.899
Modtagne forudbetalinger fra kunder		15.280	200.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.569.092	6.113.055
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.174.900	1.336.674
Skyldig selskabsskat		336.075	358.532
Anden gæld		4.138.565	5.510.522
Kortfristede gældsforpligtelser		30.008.282	26.527.882
Gældsforpligtelser		33.427.866	30.528.882
Passiver		41.359.965	38.005.030
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	4.885.748	6.385.748
Årets resultat	0	611.351	611.351
Egenkapital ultimo	1.500.000	5.497.099	6.997.099

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.789.354	23.522.597
Pensioner	1.652.859	1.642.139
Andre omkostninger til social sikring	569.460	628.591
	25.011.673	25.793.327
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	60	64
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	96.258	96.258
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.729.502	2.248.850
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(36.942)	0
	2.788.818	2.345.108
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	126.280	355.579
Renteindtægter i øvrigt	134.932	179.346
Øvrige finansielle indtægter	42.800	40.742
	304.012	575.667
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	336.075	358.532
Ændring af udskudt skat	(155.400)	(77.500)
	180.675	281.032
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	1.500.000
Overført resultat	611.351	(595.847)
	611.351	904.153

Noter

	Goodwill		
	kr.		
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			600.000
Kostpris ultimo			600.000
Af- og nedskrivninger primo			(503.742)
Årets afskrivninger			(96.258)
Af- og nedskrivninger ultimo			(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			0
	Produktions-	Andre	Materielle
	anlæg og	anlæg,	anlægs-
	maskiner	drifts-	aktiver
	kr.	materiel og	under
	kr.	inventar	udførelse
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	21.727.583	1.542.570	338.614
Overførsler	51.920	0	(51.920)
Tilgange	1.797.910	305.760	0
Afgange	(1.668.250)	(185.000)	(286.694)
Kostpris ultimo	21.909.163	1.663.330	0
Af- og nedskrivninger primo	(11.034.122)	(1.090.018)	0
Årets afskrivninger	(2.418.225)	(311.277)	0
Tilbageførsel ved afgange	1.568.250	185.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.884.097)	(1.216.295)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.025.066	447.035	0
Ikke ejede aktiver	-	283.750	-

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	<u>2.000.000</u>
Kostpris ultimo	<u>2.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.000.000</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

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

	Antal	Nominal værdi kr.
10. Virksomhedskapital		
Aktier	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	200.000	1.000.000	315.000	315.000
Bankgæld	581.200	581.200	2.904.801	580.000
Finansielle leasingforpligtelser	53.584	0	199.783	0
	<u>834.784</u>	<u>1.581.200</u>	<u>3.419.584</u>	<u>895.000</u>

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

	2016 kr.	2015 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>3.671.437</u>	<u>3.288.099</u>

Noter

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PNB Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomsts-katter 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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 4.871 t.kr., ved deponering af ejerpantebrev, nom. 65.500 t.kr., i produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 10.025 t.kr. (2015: 10.693 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord, 4.871 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 5.125 t.kr. (2015: 3.784 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed i debitorer for mellemværende, 10.768 t.kr., med Midt Factoring.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 17.458 t.kr. (2015: 14.476 t.kr.).

Der er stillet sikkerhed for mellemværende med Spar Nord for søsterselskab i form af selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør 6.507 t.kr. (2015: 5.872 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 PNB 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.

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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 klarlægning 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.

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 factoringsselskab.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

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.

Pengestrømsopgørelsen

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