

Nørhaven Book A/S

Agerlandvej 3, 8800 Viborg

CVR-nr. 33 37 99 78

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2020.

Mogens Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Nørhaven Book A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 31. marts 2020

Direktion

Per Nørhaven
Direktør

Bestyrelse

Mogens Larsen
Formand

Anette Buus Nielsen

Bente Nørhaven

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Nørhaven Book A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørhaven Book A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 31. marts 2020

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Henrik Lundsgaard

statsautoriseret revisor
mne27708

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nørhaven Book A/S Agerlandvej 3 8800 Viborg
	CVR-nr.: 33 37 99 78
	Stiftet: 2. januar 2011
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mogens Larsen, Formand Anette Buus Nielsen Bente Nørhaven
Direktion	Per Nørhaven, Direktør
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Modervirksomhed	PNBN Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	35.293	33.613	32.049	29.166	29.771
Resultat af ordinær primær drift	2.167	3.403	1.634	1.366	1.633
Finansielle poster, netto	-687	-776	-880	-574	-447
Årets resultat	1.145	2.031	576	611	904
Balance:					
Balancesum	46.786	44.892	40.077	41.360	38.005
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.534	4.855	2.592	2.104	1.836
Egenkapital	12.544	11.399	7.573	6.997	6.386
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	69	66	66	60	64
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,8	25,4	18,9	16,9	16,8
Egenkapitalforrentning	9,6	21,4	7,9	9,1	14,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion af bøger og andre boglignende produkter. Nørhaven er en af de betydeligste producenter i Nordeuropa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2019, udviser et resultat på 1.145.215 kr. mod 2.031.047 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 12.544.295 kr.

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

Særlige risici

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at beskytte medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk både nationalt og udenlands, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens omsætningsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og nært forestående aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici.

Miljøforhold

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.

Videnressourcer

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

Den forventede udvikling

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat for regnskabsåret 2020.

Inden COVID-19 udbruddet var forventningen til regnskabsåret 2020 et aktivitets- og indtjeningsniveau svarende til 2019.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nørhaven Book A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Nørhaven Book A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for PNB Holding ApS, Viborg, CVR nr. 30534514.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for PNB Holding ApS.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Aktiver som er afskrevet ned til scrapværdi afskrives efterfølgende efter individuel vurdering.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nørhaven Book A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme skatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	35.293.275	33.613.239
1 Personaleomkostninger	-30.521.946	-27.770.466
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-2.604.145</u>	<u>-2.439.535</u>
Driftsresultat	2.167.184	3.403.238
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	67.231	151.149
Andre finansielle indtægter	390.557	283.793
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.144.657</u>	<u>-1.210.798</u>
Resultat før skat	1.480.315	2.627.382
Skat af årets resultat	<u>-335.100</u>	<u>-596.335</u>
2 Årets resultat	<u>1.145.215</u>	<u>2.031.047</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
3 Produktionsanlæg og maskiner	13.270.774	10.538.280
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	727.039	647.680
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.208.863	468.814
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.206.676</u>	<u>11.654.774</u>
4 Deposita	112.500	112.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>112.500</u>	<u>112.500</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>19.319.176</u>	<u>11.767.274</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.674.641	4.881.674
Varer under fremstilling	1.481.034	1.358.198
Fremstillede varer og handelsvarer	478.747	1.131.511
Varebeholdninger i alt	<u>6.634.422</u>	<u>7.371.383</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.900.291	18.292.835
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.725.642	2.147.031
Andre tilgodehavender	419.672	1.048.551
5 Periodeafgrænsningsposter	248.638	77.401
Tilgodehavender i alt	<u>19.294.243</u>	<u>21.565.818</u>
Likvide beholdninger	1.538.130	4.187.904
Omsætningsaktiver i alt	<u>27.466.795</u>	<u>33.125.105</u>
Aktiver i alt	<u>46.785.971</u>	<u>44.892.379</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.850.000	1.850.000
Overført resultat	10.694.295	9.549.080
Egenkapital i alt	12.544.295	11.399.080
Hensatte forpligtelser		
6 Hensættelser til udskudt skat	1.202.000	997.000
Hensatte forpligtelser i alt	1.202.000	997.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.161.200	1.742.400
Leasingforpligtelser	5.844.464	630.158
Anden gæld	1.001.589	0
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.007.253	2.372.558
7 Kortfristet del af langfristet gæld	2.038.344	851.814
Gæld til pengeinstitutter	13.259.539	15.985.417
Modtagne forudbetalinger fra kunder	41.483	65.884
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.101.377	8.074.647
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	130.100	654.285
Anden gæld	3.461.580	4.491.694
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.032.423	30.123.741
Gældsforpligtelser i alt	33.039.676	32.496.299
Passiver i alt	46.785.971	44.892.379
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.500.000	6.073.341	7.573.341
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.031.047	2.031.047
Kontant kapitaludvidelse	350.000	1.444.692	1.794.692
Egenkapital 1. januar 2019	1.850.000	9.549.080	11.399.080
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.145.215	1.145.215
	1.850.000	10.694.295	12.544.295

Noter

	2019	2018	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	26.269.913	23.930.491	
Pensioner	3.460.384	3.163.780	
Andre omkostninger til social sikring	791.649	676.195	
	30.521.946	27.770.466	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	66	
2. Forslag til resultatdisponering			
Overføres til overført resultat	1.145.215	2.031.047	
Disponeret i alt	1.145.215	2.031.047	
3. Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talingen for materielle anlægsaktiver
Kostpris primo	28.302.393	2.248.722	468.814
Tilgang	5.056.141	359.857	5.117.541
Afgang	0	0	-377.492
Kostpris ultimo	33.358.534	2.608.579	5.208.863
Af- og nedskrivninger primo	17.764.113	1.601.042	0
Årets afskrivninger	2.323.647	280.498	0
Af- og nedskrivninger ultimo	20.087.760	1.881.540	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.270.774	727.039	5.208.863
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.337.919	405.130	5.109.081

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
4. Deposita		
Kostpris primo	112.500	2.000.000
Tilgang i årets løb	0	112.500
Afgang i årets løb	0	-2.000.000
Kostpris ultimo	112.500	112.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.500	112.500

5. Periodeafgrænsningsposter

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

6. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat primo	997.000	1.054.950
Udskudt skat af årets resultat	205.000	-57.950
	1.202.000	997.000

7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	1.742.401	581.201	1.161.200	0
Leasingforpligtelser	7.301.607	1.457.143	5.844.464	1.567.000
Anden gæld	1.001.589	0	1.001.589	1.001.589
	10.045.597	2.038.344	8.007.253	2.568.589

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld, 11.877 tkr. i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på 15.770 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 65.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2019 udgør 8.744 t.kr.

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.297 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	6.634
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	622

Materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 9.852 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 7.302 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 1.607 t.kr.

Husleje forpligtelse:

Husleje forpligtelse vedrørende uopsigelsesperiode udgør 3.239 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PNB Holding ApS, CVR-nr. 30534514 som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

PNBN Holding ApS, hovedaktionær

Per Nørhaven, direktør

Koncernregnskab

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern, PNB Holding ApS, Viborg.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mogens Larsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-032923223549

IP: 92.246.xxx.xxx

2020-05-14 06:36:43Z

NEM ID 

Mogens Larsen (CPR valideret)

Bestyrelses-formand

Serienummer: PID:9208-2002-2-032923223549

IP: 92.246.xxx.xxx

2020-05-14 06:36:43Z

NEM ID 

Anette Buus Nielsen

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-285798983167

IP: 89.249.xxx.xxx

2020-05-14 13:43:57Z

NEM ID 

Bente Nørhaven (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-809996006313

IP: 87.56.xxx.xxx

2020-05-15 07:48:29Z

NEM ID 

Per Nørhaven (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-892772725622

IP: 87.56.xxx.xxx

2020-05-15 07:51:11Z

NEM ID 

Henrik Lundsgaard (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:18146935

IP: 89.249.xxx.xxx

2020-05-15 07:55:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QB2ZG-NHXNT-TB6WH-VLL3G-W7W77-QH6YL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>