

# Nørhaven Book A/S

Agerlandvej 3, 8800 Viborg

CVR-nr. 33 37 99 78

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2021.

---

Per Nørhaven  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 17. marts 2021

### Direktion

Mogens Larsen

### Bestyrelse

Bente Nørhaven  
Formand

Anette Buus Nielsen

Per 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 17. marts 2021

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 09 32 72

### **Henrik Lundsgaard**

statsautoriseret revisor  
mne27708

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Bente Nørhaven, Formand Anette Buus Nielsen Per Nørhaven
<b>Direktion</b>	Mogens Larsen
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Modervirksomhed</b>	PNBN Holding ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	32.785	35.293	33.613	32.049	29.166
Resultat af primær drift	2.016	2.167	3.403	1.634	1.366
Finansielle poster, netto	-526	-687	-776	-880	-574
Årets resultat	1.153	1.145	2.031	576	611
<b>Balance:</b>					
Balancesum	48.434	46.786	44.892	40.077	41.360
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.832	10.534	4.855	2.592	2.104
Egenkapital	13.698	12.544	11.399	7.573	6.997
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	69	66	66	60
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	28,3	26,8	25,4	18,9	16,9
Egenkapitalforrentning	8,8	9,6	21,4	7,9	9,1

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:

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



## 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 2020, udviser et resultat på 1.153.499 kr. mod 1.145.215 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 13.697.794 kr.

Selvom der har været et konkurrencepræget marked med stor overkapacitet, samt udfordringer afledt af Covid-19 pandemien, betragtes resultatet som mindre tilfredsstillende i forhold til ledelsens oprindelige forventninger til regnskabsåret 2020.

### Særlige risici

Bortset fra risikoen knyttet til ændringer i markedssituationen, samt konjunkturændringer i samfundet generelt, herunder den fortsatte påvirkning fra Covid-19 pandemien, anses selskabet ikke udsat for særlige risici, herunder finansielle risici.

### Miljøforhold

Selskabet arbejder med en grøn forretningsmodel, der tager udgangspunkt i FN's 17 verdensmål.

Alt affald går til genbrug, al strøm kommer fra vedvarende energikilder og der arbejdes kontinuerligt på at reducere CO2 udledningen fra produktionen af den enkelte bog.

Selskabet udarbejder hvert år et miljøregnskab, der tager højde for alle processer i bogproduktionen fra produktion af papir til transport af bøgerne til kunden. Sammen med selskabets FSC certificering betyder det en løbende kontrol med produktionens påvirkning af såvel det interne som det eksterne miljø.

Den løbende miljøindsats betyder, at det er ledelsens opfattelse, at selskabets aktiviteter drives uden særlig negativ påvirkning af det interne og eksterne miljø.

### Videnressourcer

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

### Den forventede udvikling

Med forbehold for de ovenfor anførte særlige risici er forventningen til regnskabsåret 2021 et aktivitets- og indtjeningsniveau på niveau med 2020.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 eksklusiv 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 regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre 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.

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

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### 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 fremstillede færdigvarer og 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. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### 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 skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>32.785.408</b>	<b>35.293.274</b>
1 Personaleomkostninger	-27.764.048	-30.521.946
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.005.660	-2.604.145
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.015.700</b>	<b>2.167.183</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.583	67.231
Andre finansielle indtægter	616.470	390.557
Øvrige finansielle omkostninger	-1.182.848	-1.144.656
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.489.905</b>	<b>1.480.315</b>
Skat af årets resultat	-336.406	-335.100
<b>2 Årets resultat</b>	<b>1.153.499</b>	<b>1.145.215</b>



## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>			
Note	2020	2019	
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Produktionsanlæg og maskiner	16.886.975	13.270.774
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	384.136	727.039
3	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	755.382	5.208.863
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.026.493</u>	<u>19.206.676</u>
4	Deposita	112.500	112.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>112.500</u>	<u>112.500</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>18.138.993</u></b>	<b><u>19.319.176</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.225.482	4.674.641
	Varer under fremstilling	1.343.652	1.481.034
	Fremstillede varer og handelsvarer	525.873	478.747
	Varebeholdninger i alt	<u>6.095.007</u>	<u>6.634.422</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.891.860	15.900.291
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.028.044	2.725.642
	Andre tilgodehavender	1.108.503	419.672
5	Periodeafgrænsningsposter	174.772	248.638
	Tilgodehavender i alt	<u>19.203.179</u>	<u>19.294.243</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.997.140</u>	<u>1.538.130</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>30.295.326</u></b>	<b><u>27.466.795</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>48.434.319</u></b>	<b><u>46.785.971</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.850.000	1.850.000
Overført resultat	11.847.794	10.694.295
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.697.794</b>	<b>12.544.295</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
6 Hensættelser til udskudt skat	1.286.000	1.202.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.286.000</b>	<b>1.202.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	580.000	1.161.200
Leasingforpligtelser	4.656.055	5.844.464
Anden gæld	2.870.571	1.001.589
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.106.626	8.007.253
7 Kortfristet del af langfristet gæld	1.768.686	2.038.344
Gæld til pengeinstitutter	13.598.492	13.259.538
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	41.483
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.902.920	6.101.379
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.950.141	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	252.406	130.100
Anden gæld	3.871.254	3.461.579
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.343.899	25.032.423
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>33.450.525</b>	<b>33.039.676</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>48.434.319</b>	<b>46.785.971</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		
<b>10 Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
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
Egenkapital 1. januar 2020	1.850.000	10.694.295	12.544.295
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.153.499	1.153.499
	<b>1.850.000</b>	<b>11.847.794</b>	<b>13.697.794</b>

## Noter

	2020	2019	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	23.803.653	26.269.913	
Pensioner	3.211.674	3.460.384	
Andre omkostninger til social sikring	748.721	791.649	
	<b>27.764.048</b>	<b>30.521.946</b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	69	
<b>2. Forslag til resultatdisponering</b>			
Overføres til overført resultat	1.153.499	1.145.215	
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.153.499</b>	<b>1.145.215</b>	
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>			
	<b>Produktions- anlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forudbe- talingen for materielle anlægsaktiver</b>
Kostpris primo	33.358.534	2.608.579	5.208.863
Tilgang	6.014.942	270.816	1.561.461
Afgang	0	-80.480	-6.014.942
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>39.373.476</b>	<b>2.798.915</b>	<b>755.382</b>
Af- og nedskrivninger primo	20.087.760	1.881.540	0
Årets afskrivninger	2.398.741	613.719	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-80.480	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>22.486.501</b>	<b>2.414.779</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>16.886.975</b>	<b>384.136</b>	<b>755.382</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.961.574	45.750	

## Noter

---

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>		
<b>4. Deposita</b>				
Kostpris primo	112.500	112.500		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>112.500</b>	<b>112.500</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>112.500</b>	<b>112.500</b>		
<b>5. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Posten vedrører omkostninger betalt i regnskabsåret og som vedrører forhold i det kommende regnskabsår.				
<b>6. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.202.000	997.000		
Udskudt skat af årets resultat	84.000	205.000		
	<b>1.286.000</b>	<b>1.202.000</b>		
<b>7. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Kortfristet</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>31/12 2020</b>	<b>del af lang-</b>	<b>gæld</b>	<b>efter 5 år</b>
		<b>fristet gæld</b>	<b>31/12 2020</b>	
Gæld til pengeinstitutter	1.161.200	581.200	580.000	0
Leasingforpligtelser	5.843.541	1.187.486	4.656.055	0
Anden gæld	2.870.571	0	2.870.571	2.870.571
	<b>9.875.312</b>	<b>1.768.686</b>	<b>8.106.626</b>	<b>2.870.571</b>

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld, 10.533 t.kr. i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på 14.892 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 65.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i produktionsanlæg og maskiner, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2020 udgør 8.925 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.227 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	6.095
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	338

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.227 t.kr., har selskabet deponeret valutakonto, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 4.255 t.kr.

Materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 8007 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 5.844 t.kr.

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 39 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1 og 59 måneder og en samlet restleasingydelse på 219 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 0 t.kr.

Huslejeforpligtelse:

Huslejeforpligtelse vedrørende uopsigelsesperiode udgør 3.185 t.kr.

#### Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

### 10. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

PNBN Holding ApS, Viborg

Bente Nørhaven, Viborg

Per Nørhaven, Viborg

Hovedaktionær

Bestyrelsesformand  
og hovedaktionær

Bestyrelsesmedlem

#### 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: 89.249.xxx.xxx

2021-03-22 09:23:50Z

NEM ID 

## Anette Buus Nielsen (CPR valideret)

### Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-285798983167

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-03-22 09:42:30Z

NEM ID 

## Bente Nørhaven (CPR valideret)

### Bestyrelses-formand

Serienummer: PID:9208-2002-2-809996006313

IP: 87.56.xxx.xxx

2021-03-22 13:50:08Z

NEM ID 

## Per Nørhaven (CPR valideret)

### Bestyrelses-medlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-892772725622

IP: 87.56.xxx.xxx

2021-03-22 13:52:54Z

NEM ID 

## Henrik Lundsgaard (CVR valideret)

### Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32093272-RID:18146935

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-03-22 14:02:47Z

NEM ID 

## Per Nørhaven (CPR valideret)

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-892772725622

IP: 87.56.xxx.xxx

2021-03-22 14:20:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZOD7F-CYQUZ-G50MF-EM1TQ-5TGSV-Y7GZD

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>