

# Nørhaven Book A/S

Agerlandvej 3, 8800 Viborg

CVR-nr. 33 37 99 78

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2022



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. marts 2023.

---

Gregers Johansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<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 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 22. marts 2023

### Direktion

Mogens Larsen

### Bestyrelse

Gregers Johansen  
Formand

Per Nørhaven

Bente Nørhaven

Thomas Nørhaven

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til aktionærerne i Nørhaven Book A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørhaven Book A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugerne 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 22. marts 2023

### **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>	Gregers Johansen, Formand Per Nørhaven Bente Nørhaven Thomas Nørhaven
<b>Direktion</b>	Mogens Larsen
<b>Revision</b>	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
<b>Modervirksomhed</b>	PBNB Holding ApS

## Hovedtal og nøgletal

---

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	43.259	37.635	34.072	35.293	33.613
Resultat af primær drift	4.750	3.005	2.016	2.167	3.403
Finansielle poster, netto	-29	673	-526	-687	-776
Årets resultat	3.707	2.867	1.153	1.145	2.031
<b>Balance:</b>					
Balancesum	63.055	59.731	48.434	46.786	44.892
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.438	2.334	1.832	10.534	4.855
Egenkapital	20.272	16.565	13.698	12.544	11.399
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	73	66	66	69	66
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	32,1	27,7	28,3	26,8	25,4
Egenkapitalforrentning	20,1	18,9	8,8	9,6	21,4

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

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i industriel 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 2022, udviser et resultat på 3.706.705 kr. mod 2.867.457 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 20.271.956 kr.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende i forhold til de udfordringer, der har været med stigende omkostninger og råvaremangel i 2022. Den positive udvikling i forhold til de oprindelige forventninger kan henføres til et markant højere aktivitetsniveau på vore eksportmarkeder, primært i Tyskland, Holland og Norge. Der er produceret 23% flere bøger i 2022 end året før.

### Særlige risici

Ledelsen ser ikke større risici, udover de følgevirkninger der kan komme fra den høje inflation og konsekvenser af Ruslands overgreb på Ukraine. Selskabet er ikke udsat for yderligere risici, bortset fra enkelte kunders vigende betalingsevne.

### 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 og der er et miljømål om at være klimaneutral i 2025.

### 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

Den økonomiske afmatning har betydet en øget konkurrence, hvorfor der forventes et øget prispres og en noget lavere indtjening. En fortsat vækst på eksportmarkederne kan dog eliminere nedgangen.

## **Ledelsesberetning**

---

### **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 lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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 regnskabsposter 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 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.

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

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

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>43.259.162</b>	<b>37.635.157</b>
1 Personaleomkostninger	-35.163.118	-31.348.942
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-3.345.563</u>	<u>-3.281.667</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>4.750.481</b>	<b>3.004.548</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	80.776	67.738
Andre finansielle indtægter	1.487.266	1.265.344
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.597.020</u>	<u>-660.263</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.721.503</b>	<b>3.677.367</b>
Skat af årets resultat	<u>-1.014.798</u>	<u>-809.910</u>
<b>3 Årets resultat</b>	<b><u>3.706.705</u></b>	<b><u>2.867.457</u></b>

## Balance 31. december

Aktiver		
Note	2022	2021
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Produktionsanlæg og maskiner	15.115.541	16.087.200
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	696.760	237.136
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	454.388
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.812.301</u>	<u>16.778.724</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.150.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.150.000</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>16.962.301</u></b>	<b><u>16.778.724</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	8.763.070	6.650.931
Varer under fremstilling	1.187.502	1.426.425
Fremstillede varer og handelsvarer	698.689	366.394
Varebeholdninger i alt	<u>10.649.261</u>	<u>8.443.750</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.063.833	19.408.407
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.788.973	3.428.775
Andre tilgodehavender	3.642.299	2.335.218
6 Periodeafgrænsningsposter	231.771	530.539
Tilgodehavender i alt	<u>28.726.876</u>	<u>25.702.939</u>
Likvide beholdninger	<u>6.716.346</u>	<u>8.805.886</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>46.092.483</u></b>	<b><u>42.952.575</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>63.054.784</u></b>	<b><u>59.731.299</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.850.000	1.850.000
Overført resultat	18.421.956	14.715.251
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.271.956</b>	<b>16.565.251</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
7 Hensættelser til udskudt skat	1.255.000	1.295.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.255.000</b>	<b>1.295.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	2.833.448	3.541.993
Anden gæld	2.595.673	2.766.767
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.429.121	6.308.760
8 Kortfristet del af langfristet gæld	1.055.598	1.659.172
Gæld til pengeinstitutter	20.696.622	17.814.375
Modtagne forudbetalinger fra kunder	280.501	238.698
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.601.018	4.066.775
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.213.989	3.764.225
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.054.798	800.910
Anden gæld	4.196.181	7.218.133
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.098.707	35.562.288
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.527.828</b>	<b>41.871.048</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>63.054.784</b>	<b>59.731.299</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10 Eventualposter</b>		
<b>11 Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2021	1.850.000	11.847.794	13.697.794
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.867.457	2.867.457
Egenkapital 1. januar 2022	1.850.000	14.715.251	16.565.251
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.706.705	3.706.705
	<b>1.850.000</b>	<b>18.421.956</b>	<b>20.271.956</b>

## Noter

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	30.277.007	27.202.331
Pensioner	4.046.465	3.398.096
Andre omkostninger til social sikring	839.646	748.515
	<u><b>35.163.118</b></u>	<u><b>31.348.942</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>73</u>	<u>66</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	76.507	60.450
Andre finansielle omkostninger	1.520.513	599.813
	<u><b>1.597.020</b></u>	<u><b>660.263</b></u>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overføres til overført resultat	<u>3.706.705</u>	<u>2.867.457</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><b>3.706.705</b></u>	<u><b>2.867.457</b></u>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbeta- linger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris primo	41.765.868	2.410.743	454.388
Tilgang	2.215.508	618.020	3.722.424
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-4.176.812</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>43.981.376</u></b>	<b><u>3.028.763</u></b>	<b><u>0</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	25.678.668	2.173.607	0
Årets afskrivninger	<u>3.187.167</u>	<u>158.396</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>28.865.835</u></b>	<b><u>2.332.003</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>15.115.541</u></b>	<b><u>696.760</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>5.042.194</u>		

31/12 2022

31/12 2021

### 5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Tilgang i årets løb	<u>1.150.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.150.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.150.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 6. Periodeafgrænsningsposter

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

## Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
<b>7. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat primo	1.295.000	1.286.000
Udskudt skat af årets resultat	-40.000	9.000
	<u><b>1.255.000</b></u>	<u><b>1.295.000</b></u>

## 8. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	3.889.046	1.055.598	2.833.448	0
Anden gæld	2.595.673	0	2.595.673	2.595.673
	<u><b>6.484.719</b></u>	<u><b>1.055.598</b></u>	<u><b>5.429.121</b></u>	<u><b>2.595.673</b></u>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for bankgæld, 15.417 t.kr. i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på 21.064 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 regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 10.073 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.255 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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	697
Varebeholdninger	10.649

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.255 t.kr., har selskabet deponeret valutakonto, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 5.310 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 5.042 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2022 udgør 3.889 t.kr.

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 15 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 23 og 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 123 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2022 i alt 0 t.kr.

Huslejeforpligtelse:

Huslejeforpligtelse vedrørende uopsigelsesperiode udgør 4.507 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PNB Holding ApS, CVR-nr. 30534514, som er 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.

### 11. 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.



## Gregers Johansen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Morten Gregers Johansen  
Bestyrelsesformand  
ID: ed225dd2-cab3-4606-9274-b3a0d014ba14  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 23-03-2023 kl.: 08:55:33  
Underskrevet med MitID



## Per Nørhaven

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Per Nørhaven  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 287c5e21-ae91-4453-a648-2be23f1af3eb  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 23-03-2023 kl.: 21:21:03  
Underskrevet med MitID



## Bente Nørhaven

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Bente Nørhaven  
Bestyrelsesmedlem  
ID: df9e0b18-0160-4726-8fe1-8b8b3f953ca0  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 23-03-2023 kl.: 09:07:40  
Underskrevet med MitID



## Thomas Nørhaven

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Thomas Nørhaven  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 34f6ed12-fec5-4138-a9d3-dd071e86145b  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2023 kl.: 17:17:27  
Underskrevet med MitID



## Mogens Larsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Mogens Larsen  
Direktør  
ID: f3383abe-033e-4f99-9f3f-663a1bf43b3d  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2023 kl.: 10:03:51  
Underskrevet med MitID



## Henrik Lundsgaard

---

Navnet returneret af dansk NemID var:  
Henrik Lundsgaard  
Revisor  
ID: 18146935  
CVR-match med dansk NemID  
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2023 kl.: 10:24:12  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Gregers Johansen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Morten Gregers Johansen  
Dirigent  
ID: ed225dd2-cab3-4606-9274-b3a0d014ba14  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 24-03-2023 kl.: 11:25:43  
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).