
Ole Nonbye a/s

Knudsminde 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 58 27 49 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /4 2021

Mick Myllerup Kjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ole Nonbye a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 6. april 2021

Direktion

Lars Nonbye
adm. direktør

Bestyrelse

Mick Myllerup Kjær
formand

Per Nonbye
næstformand

Lars Jørgen Horst Petersen

Ove Frederik Martin Storm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ole Nonbye a/s

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Nonbye a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Aarhus, den 6. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Nonbye a/s Knudsminde 4 8300 Odder Telefon: 87 81 51 00 Telefax: 87 81 51 02 CVR-nr.: 58 27 49 17 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odder
Bestyrelse	Mick Myllerup Kjær, formand Per Nonbye Lars Jørgen Horst Petersen Ove Frederik Martin Storm
Direktion	Lars Nonbye
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Bank A/S Sankt Clemens Torv 2 8000 Aarhus C

Koncernoversigt

Moderselskab

Ole Nonbye a/s
Danmark
Nom. DKK 5.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

Nonbye Norge AS
Norge
Nom. NOK 455.938

100%

100%

Nonbye OY
Finland
Nom. EUR 2.500

Nonbye Holding AB
Sverige
Nom. SEK 50.000

100%

100%

Ole Nonbye Deutschland GmbH
Danmark
Nom. EUR 25.565

100%

Nonbye AB
Sverige
Nom. SEK 100.000

Associerede virksomheder

25%

Creafol GmbH
Tyskland
Nom. EUR 25.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	48.088	39.540	36.407	31.192	32.042
EBITDA	10.627	6.568	7.473	4.581	4.638
Resultat før finansielle poster	6.920	3.252	4.572	1.936	1.823
Resultat af finansielle poster	169	-385	-791	-919	265
Årets resultat	5.410	2.037	2.748	632	1.746
Balance					
Balancesum	52.414	48.880	38.073	34.245	37.291
Egenkapital	18.017	13.373	12.826	10.091	9.736
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.156	2.233	4.587	1.283	2.767
- investeringsaktivitet	-1.432	-4.347	-2.859	-2.155	236
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.055	-1.938	-2.415	-2.251	-2.344
- finansieringsaktivitet	-2.088	1.681	-344	834	446
Årets forskydning i likvider	9.636	-433	1.384	-38	3.449
Antal medarbejdere	76	68	61	57	59
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,2%	6,7%	12,0%	5,7%	4,9%
Soliditetsgrad	34,4%	27,4%	33,7%	29,5%	26,1%
Forrentning af egenkapital	34,5%	15,6%	24,0%	6,4%	19,7%

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ole Nonbye a/s for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i produktion og salg af skilte-, dekorations- og kunstløsninger samt ydelser relateret hertil. Eller sagt med andre ord:

NONBYE = CORPORATE IDENTITY

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 5.410 og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 18.017.

Covid-19 pandemien medførte at selskabet valgte at benytte sig af 3-parts aftalen i forbindelse med nedlukningen i marts til og med ultimo august. Lønkomensationen for hjemsendte medarbejdere i moderselskabet udgør TDKK 1.635 og selskabets direkte udgifter til løn uden modydelse for at undgå opsigelser udgør TDKK 565. Selskabets datterselskaber i henholdsvis Norge og Sverige blev ligeledes berørt af Covid-19, men i begge lande er det muligt at ”permittere” ansatte, således at deres arbejdstid kan reduceres til det nedsatte aktivitetsniveau – selskabet betaler den procentvise del af lønnen og staten supplerer op. Lønkomensationen i forbindelse med permitteringerne udgør TNOK 260 for Nonbye Norge AS og TSEK 1.214 for Nonbye AB

Årets resultat vurderes af ledelsen som værende tilfredsstillende. EBITDA er realiseret med TDKK 5.609 i moderselskabet, hvilket er TDKK 2.044 højere end i 2019. Samtlige datterselskaber i NONBYE GROUP i Norge, Sverige, Tyskland og Finland har også i 2020 realiseret positive bundlinjeresultater.

Koncernen har også i 2020 haft fokus på at fortsætte strategiske tiltag, der kan sikre Nonbye koncernens rolle som foretrukken totalleverandør af Corporate Identity i Norden. Integreringen af aktiviteterne i SYSTEMTEXT Skylt & Dekor, der blev erhvervet i august 2019 er forløbet bedre end forventet, hvilket også er afspejlet i resultatet. I 2020 øgede koncernen sit samarbejde med GLIMMA – verdens største netværk indenfor ”brand”-implementering og på trods af Covid-19 restriktionerne lykkedes det at gennemføre ny branding / identitet for både virksomheder lokalt og internationalt.

Kapitalberedskabet

Ledelsen har gennemgået selskabets kapitalberedskab og det vurderes, at selskabets eksisterende kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til 2021 er positive set i lyset af Covid-19 vaccinerne fremmarch på alle selskabets primære markeder, men selskabet har alligevel valgt at budgettere mere defensivt, idet første halvår fortsat vil være præget af nedlukninger og restriktioner på alle markeder. Der budgetteres således med en omsætningsstigning i størrelsesordenen 6-10%, 2-4 ekstra ansatte og der forventes et overskud for koncernen i størrelsesordenen TDKK 4.500 – 6.400.

Der kan i sagens natur opstå udfordringer og udsættelser hvad specielt GLIMMA-projekter angår på grund af fortsatte rejserestriktioner, men der er flere interessante GLIMMA-projekter i pipeline for eksekvering fra 2021 og frem. Selskabet vil også i 2021 fortsætte visionen om at vinde det nordiske marked for Corporate Identity og foruden organisk vækst vil selskabet også have fokus på vækst gennem opkøb. Det vil i sagens natur præge resultatforventningerne i større grad såfremt selskabet opkøber yderligere selskaber eller aktiviteter. Og modsat vil det naturligvis også påvirke selskabets udvikling i svær grad såfremt varer ikke kan transporteres frit over grænserne eller såfremt industriproduktion lukkes helt ned på et eller flere markeder.

CSR

I forbindelse med selskabets årsrapport for 2020 har selskabet også udarbejdet sin første CSR-Rapport, der færdiggøres første kvartal 2021. Selskabet har i flere år haft stor fokus på bæredygtighed og socialt ansvar og har blandt andet aktivt medvirket til udvikling af en pvc-fri og bæredygtig folie sammen med verdens førende legetøjsproducent og 3M. Denne folie er efterfølgende lanceret globalt!

CSR-rapporten udspringer naturligvis af FN's 17 verdensmål og selskabet har valgt at fokusere på følgende verdensmål:

- Mål 3 – Sundhed og Trivsel
- Mål 7 – Bæredygtig Energi
- Mål 8 – Anstændige Jobs og Vækst
- Mål 12 – Ansvarligt Forbrug og Produktion
- Mål 17 – Partnerskaber for Handling

En ansvarlig arbejdsplads

For at kunne tiltrække, fastholde og udvikle kompetente medarbejdere ønsker selskabet kontinuerligt at arbejde på at være en attraktiv arbejdsplads. Den væsentligste risiko inden for dette område ville være et dårligt arbejdsmiljø og manglende udviklingsmuligheder for vores medarbejdere. Selskabet har således fokus på at styrke den enkeltes faglige og personlige udvikling. Samtidig arbejder vi for at skabe trivsel og sundhed for den enkelte medarbejder i form af en god work-life balance.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		48.087.792	39.539.661	28.668.289	25.661.688
Personaleomkostninger	2	-37.462.992	-32.971.265	-23.059.515	-22.096.683
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.704.837	-3.316.277	-2.657.153	-2.565.508
Resultat før finansielle poster	4	6.919.963	3.252.119	2.951.621	999.497
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	3.116.598	1.467.597
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		278.974	0	0	0
Finansielle indtægter	6	423.280	75.395	325.643	127.595
Finansielle omkostninger		-533.591	-460.786	-281.313	-274.464
Resultat før skat		7.088.626	2.866.728	6.112.549	2.320.225
Skat af årets resultat	7	-1.678.263	-829.661	-702.186	-290.624
Årets resultat		5.410.363	2.037.067	5.410.363	2.029.601

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Goodwill		2.304.991	3.019.285	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	2.304.991	3.019.285	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		1.802.273	1.635.036	1.802.273	1.635.036
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.027.058	6.587.997	4.286.193	5.375.726
Indretning af lejede lokaler		518.577	637.111	364.805	402.431
Materielle anlægsaktiver	9	7.347.908	8.860.144	6.453.271	7.413.193
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	9.878.072	7.013.959
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	46.496	46.686	0	0
Deposita	12	213.933	62.106	213.933	62.106
Finansielle anlægsaktiver		260.429	108.792	10.092.005	7.076.065
Anlægsaktiver		9.913.328	11.988.221	16.545.276	14.489.258
Varebeholdninger	13	7.744.177	7.735.205	5.282.444	5.262.061
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.229.465	26.656.864	11.962.823	8.751.519
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.005.152	5.650.220
Andre tilgodehavender		459.532	540.307	77.681	49.607
Selskabsskat		136.358	5.690	129.930	0
Periodeafgrænsningsposter	14	1.242.487	1.132.805	1.198.146	1.112.161
Tilgodehavender		27.067.842	28.335.666	18.373.732	15.563.507
Likvide beholdninger		7.688.690	820.879	260.667	178.942
Omsætningsaktiver		42.500.709	36.891.750	23.916.843	21.004.510
Aktiver		52.414.037	48.879.971	40.462.119	35.493.768

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.180.136	3.689.660
Overført resultat		10.916.820	7.606.861	4.736.684	3.917.201
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.100.000	600.000	2.100.000	600.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		18.016.820	13.206.861	18.016.820	13.206.861
Minoritetsinteresser		0	166.543	0	0
Egenkapital		18.016.820	13.373.404	18.016.820	13.206.861
Hensættelse til udskudt skat	16	1.219.814	1.386.405	1.075.019	1.242.903
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	292.546	313.628
Hensatte forpligtelser		1.219.814	1.386.405	1.367.565	1.556.531
Kreditinstitutter		2.051.749	2.625.000	1.925.000	2.625.000
Leasingforpligtelser		1.576.817	1.329.641	1.576.817	1.329.641
Langfristede gældsforpligtelser	17	3.628.566	3.954.641	3.501.817	3.954.641

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Kreditinstitutter	17	722.636	4.308.864	708.330	3.455.332
Leasingforpligtelser	17	600.107	946.492	600.107	946.492
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.797.548	12.368.381	8.015.107	5.741.635
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.532	0	107.102	1.437.141
Selskabsskat		500.958	54.719	0	15.070
Anden gæld	18	13.925.056	12.447.900	8.145.271	5.180.065
Periodeafgrænsningsposter	19	0	39.165	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		29.548.837	30.165.521	17.575.917	16.775.735
Gældsforpligtelser		33.177.403	34.120.162	21.077.734	20.730.376
Passiver		52.414.037	48.879.971	40.462.119	35.493.768
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	15				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital		I alt
					ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2020							
Egenkapital 1. januar	5.000.000	0	7.606.861	600.000	13.206.861	166.543	13.373.404
Valutakursregulering	0	0	-404	0	-404	0	-404
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000	0	-600.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	-166.543	-166.543
Årets resultat	0	0	3.310.363	2.100.000	5.410.363	0	5.410.363
Egenkapital 31. december	5.000.000	0	10.916.820	2.100.000	18.016.820	0	18.016.820

Koncern

2019

Egenkapital 1. januar	5.000.000	0	6.424.780	1.250.000	12.674.780	151.678	12.826.458
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.250.000	-1.250.000	0	-1.250.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	16.139	0	16.139	2.096	18.235
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-263.660	0	-263.660	5.304	-258.356
Årets resultat	0	0	1.429.602	600.000	2.029.602	7.465	2.037.067
Egenkapital 31. december	5.000.000	0	7.606.861	600.000	13.206.861	166.543	13.373.404

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2020							
Egenkapital 1. januar	5.000.000	3.689.660	3.917.201	600.000	13.206.861	0	13.206.861
Valutakursregulering	0	0	-404	0	-404	0	-404
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000	0	-600.000
Årets resultat	0	2.490.476	819.887	2.100.000	5.410.363	0	5.410.363
Egenkapital 31. december	5.000.000	6.180.136	4.736.684	2.100.000	18.016.820	0	18.016.820

Moderselskab

2019							
Egenkapital 1. januar	5.000.000	2.215.924	4.208.856	1.250.000	12.674.780	0	12.674.780
Valutakursregulering	0	0	16.140	0	16.140	0	16.140
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.250.000	-1.250.000	0	-1.250.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-263.660	0	-263.660	0	-263.660
Årets resultat	0	1.473.736	-44.135	600.000	2.029.601	0	2.029.601
Egenkapital 31. december	5.000.000	3.689.660	3.917.201	600.000	13.206.861	0	13.206.861

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		5.410.363	2.037.067
Reguleringer	20	5.128.186	4.293.903
Ændring i driftskapital	21	4.256.682	-3.290.334
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.795.231	3.040.636
Renteindbetalinger og lignende		423.280	75.394
Renteudbetalinger og lignende		-533.601	-460.776
Pengestrømme fra ordinær drift		14.684.910	2.655.254
Betalt selskabsskat		-1.529.283	-422.621
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.155.627	2.232.633
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-2.409.002
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.055.483	-1.937.896
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-295.887	0
Salg af materielle anlægsaktiver		640.736	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		278.974	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.431.660	-4.346.898
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.391.709	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.013.305	-1.126.917
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.532	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	3.179.555
Indgåelse af leasingforpligtelser		914.096	878.767
Betalt udbytte		-600.000	-1.250.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.088.386	1.681.405
Ændring i likvider		9.635.581	-432.860
Likvider 1. januar		-1.955.221	-1.522.361
Likvider 31. december		7.680.360	-1.955.221
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.688.690	820.879
Kassekredit		-8.330	-2.776.100
Likvider 31. december		7.680.360	-1.955.221

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	33.800.573	29.868.250	21.009.866	20.038.303
Pensioner	1.937.576	1.827.967	1.629.770	1.657.319
Andre omkostninger til social sikring	1.457.482	1.048.137	273.937	279.143
Andre personaleomkostninger	267.361	226.911	145.942	121.918
	37.462.992	32.971.265	23.059.515	22.096.683
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.591.693	1.372.108	1.591.693	1.372.108
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	76	68	48	45
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	777.851	471.094	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.926.986	2.845.183	2.657.153	2.565.508
	3.704.837	3.316.277	2.657.153	2.565.508
Der specificeres således:				
Goodwill	777.851	471.094	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	746.861	660.000	746.861	660.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.917.688	2.061.369	1.792.370	1.781.694
Indretning af lejede lokaler	262.437	123.814	117.922	123.814
	3.704.837	3.316.277	2.657.153	2.565.508

Noter til årsregnskabet

4 Særlige poster	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Indtægtsførte tilskud fra Covid-19 hjælpepakker	2.715.682	0	1.634.689	0
	2.715.682	0	1.634.689	0

5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.116.598	1.467.597
	3.116.598	1.467.597

6 Finansielle indtægter	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	67.351	55.856
Andre finansielle indtægter	165.274	43.592	286	39.936
Valutakursreguleringer	258.006	31.803	258.006	31.803
	423.280	75.395	325.643	127.595

7 Skat af årets resultat	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	1.860.742	438.685	870.070	15.070
Årets udskudte skat	-182.479	390.976	-167.884	275.554
	1.678.263	829.661	702.186	290.624

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	3.760.724
Valutakursregulering	88.635
Kostpris 31. december	<u>3.849.359</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	741.439
Valutakursregulering	25.078
Årets afskrivninger	777.851
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.544.368</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.304.991</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	21.031.007	29.091.349	4.566.477
Valutakursregulering	0	22.075	0
Tilgang i årets løb	914.096	997.484	143.903
Afgang i årets løb	-4.414.648	-7.473.864	0
Kostpris 31. december	<u>17.530.455</u>	<u>22.637.044</u>	<u>4.710.380</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	19.395.971	22.503.352	3.929.366
Valutakursregulering	0	20.035	0
Årets afskrivninger	746.861	1.917.688	262.437
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.414.650	-6.831.089	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>15.728.182</u>	<u>17.609.986</u>	<u>4.191.803</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.802.273</u>	<u>5.027.058</u>	<u>518.577</u>
Afskrives over	<u>3 til 10 år</u>	<u>3 til 10 år</u>	<u>5 til 10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.625.854</u>	<u>777.335</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	21.031.007	26.644.028	4.331.797
Tilgang i årets løb	914.096	702.837	80.296
Afgang i årets løb	-4.414.648	-6.582.756	0
Kostpris 31. december	<u>17.530.455</u>	<u>20.764.109</u>	<u>4.412.093</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	19.395.971	21.268.302	3.929.366
Årets afskrivninger	746.861	1.792.370	117.922
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.414.650	-6.582.756	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>15.728.182</u>	<u>16.477.916</u>	<u>4.047.288</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.802.273</u>	<u>4.286.193</u>	<u>364.805</u>
Afskrives over	<u>3 til 10 år</u>	<u>3 til 10 år</u>	<u>5 til 10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.625.854</u>	<u>777.335</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.264.330	1.117.830
Tilgang i årets løb	141.060	2.146.500
Kostpris 31. december	<u>3.405.390</u>	<u>3.264.330</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.436.001	2.215.924
Valutakursregulering	-404	16.140
Årets resultat	3.116.598	1.457.596
Udbytte til moderselskabet	-372.059	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>0</u>	<u>-253.659</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.180.136</u>	<u>3.436.001</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>292.546</u>	<u>313.628</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.878.072</u>	<u>7.013.959</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Nonbye OY	Finland	EUR 2.500	100%
Ole Nonbye Deutschland GmbH	Tyskland	EUR 25.565	100%
Nonbye Norge AS	Norge	NOK 455.938	100%
Nonbye Holding AB	Sverige	SEK 50.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	46.686	46.671	0	0
Valutakursregulering	-190	15	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.496	46.686	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Creafol GmbH	Tyskland	EUR 25.000	25%

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Deposita		Deposita	
	DKK		DKK	
Kostpris 1. januar		62.106	62.106	
Tilgang i årets løb		151.827	151.827	
Kostpris 31. december		213.933	213.933	
Regnskabsmæssig værdi 31. december		213.933	213.933	

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	3.726.533	4.124.440	3.726.533	3.981.157
Varer under fremstilling	1.046.612	656.770	872.767	490.279
Færdigvarer og handelsvarer	2.971.032	2.953.995	683.144	790.625
	7.744.177	7.735.205	5.282.444	5.262.061

Noter til årsregnskabet

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
15 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.100.000	600.000	2.100.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.490.476	1.473.736
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	7.465	0	0
Overført resultat	3.310.363	1.429.602	819.887	-44.135
	5.410.363	2.037.067	5.410.363	2.029.601

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
16 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.386.405	996.196	1.242.903	967.349
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-182.479	390.976	-167.884	275.554
Valutakursregulering	15.888	-767	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.219.814	1.386.405	1.075.019	1.242.903

Noter til årsregnskabet

17 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	2.051.749	2.625.000	1.925.000	2.625.000
Langfristet del	<u>2.051.749</u>	<u>2.625.000</u>	<u>1.925.000</u>	<u>2.625.000</u>
Inden for 1 år	714.306	1.532.764	700.000	700.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.330	2.776.100	8.330	2.755.332
Kortfristet del	<u>722.636</u>	<u>4.308.864</u>	<u>708.330</u>	<u>3.455.332</u>
	<u>2.774.385</u>	<u>6.933.864</u>	<u>2.633.330</u>	<u>6.080.332</u>
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	272.444	36.160	272.444	36.160
Mellem 1 og 5 år	1.304.373	1.293.481	1.304.373	1.293.481
Langfristet del	<u>1.576.817</u>	<u>1.329.641</u>	<u>1.576.817</u>	<u>1.329.641</u>
Inden for 1 år	600.107	946.492	600.107	946.492
	<u>2.176.924</u>	<u>2.276.133</u>	<u>2.176.924</u>	<u>2.276.133</u>

Noter til årsregnskabet

18 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	Koncern		Morderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Forpligtelser	777	35.639	777	35.639

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidige betalinger i SEK. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen DKK 777. Der er sikret betaling i SEK på TSEK 625. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på op til 1 måned.

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser indeholder modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter relateret til efterfølgende regnskabsår.

20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Finansielle indtægter	-423.280	-75.395
Finansielle omkostninger	533.591	460.786
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.704.837	3.316.277
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-278.974	0
Skat af årets resultat	1.678.263	829.661
Andre reguleringer	-86.251	-237.426
	5.128.186	4.293.903

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.974	-1.771.585
Ændring i tilgodehavender	1.398.495	-9.234.256
Ændring i leverandører mv.	2.867.161	7.715.507
	4.256.682	-3.290.334

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med SVEA Finans på TDKK 761 afgivet pant på TDKK 5.501 med sikkerhed i tilgodehavende fra salg som pr. 31. december 2020 er bogført til TDKK 2.850.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på TDKK 127 afgivet pant på TDKK 482 med sikkerhed i biler som pr. 31. december 2020 er bogført til TDKK 143, samt stillet et pantebrev på TDKK 185 til sikkerhed for et bevilliget overtræk på TDKK 185, hvor kontoen pr. 31. december 2020 udviser et indestående.

Koncernen og moderselskabet har til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på TDKK 2.633 afgivet virksomhedspant på TDKK 10.000 med sikkerhed i simple fordringer, varelager, driftsmateriel mv. og goodwill mv. i Ole Nonbye a/s.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Ole Nonbye ABs engagement hos Nordea. Engagementet udviser pr. 31. december 2020 en gæld på DKK 0.

Koncernen har til sikkerhed for 3. mand pantsat likvide midler for TDKK 228.

Koncernen har i regnskabsåret indtægtsført tilskud fra Covid-19 hjælpepakker. Eftersom der endnu ikke er gennemført den afsluttende kontrol af grundlaget for tilskuddene, kan det ikke udelukkes, at en andel af det indtægtsførte tilskud vil blive afvist. Hvis dette imod ledelsens forventning sker, vil det medføre en omkostning i det efterfølgende regnskabsår. Det er ikke muligt at opgøre det præcise beløb, men den modtagne støtte fremgår i note 3 Særlige poster.

Noter til årsregnskabet

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	1.113.869	951.069	733.779	612.256
Mellem 1 og 5 år	1.304.701	1.287.192	829.196	1.034.422
	2.418.570	2.238.261	1.562.975	1.646.678
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 66/41 mdr.				
	7.653.633	9.020.463	5.242.674	5.006.355
Finansiell leasingkontrakt indgået før 31. december, hvor aktiv først leveres efter 31. december				
	0	900.000	0	900.000
Kautions- og garantiforpligtelser				
Koncernens bankforbindelser har stillet garantier overfor tredjemand på vegne af koncernen. Garantiforpligtelserne udgør pr. 31. december				
	2.109.568	1.474.222	1.881.568	1.229.048

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede danske indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royalty-skat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ole Nonbye Holding A/S

Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Ole Nonbye Holding A/S

Odder

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Nonbye a/s for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ole Nonbye a/s samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i datterselskaber for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dansk moderselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender og deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$