
Ole Nonbye a/s

Knudsminde 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 58 27 49 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 31/5 2024

Mick Myllerup Kjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 31. maj 2024

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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Nonbye a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger, 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 31. maj 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Keld A. M. Nielsen
statsautoriseret revisor
mne40037

Selskabsoplysninger

Selskabet Ole Nonbye a/s
Knudsminde 4
8300 Odder
Telefon: 87815100
CVR-nr: 58 27 49 17
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odder

Bestyrelse Mick Myllerup Kjær, formand
Per Nonbye, næstformand
Lars Jørgen Horst Petersen
Ove Frederik Martin Storm

Direktion Lars Nonbye

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut Nordea Bank A/S
Sankt Clemens Torv 2
8000 Aarhus C

Koncernoversigt

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Ole Nonbye a/s	Danmark	
Nonbye Norge AS	Norge	100%
Nonbye OY	Finland	100%
Nonbye AB	Sverige	100%
Ole Nonbye Deutschland GmbH	Tyskland	100%
Creafol GmbH*	Tyskland	25%

*Associseret selskab

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	42.408	38.982	46.826	48.088	39.540
EBITDA	5.517	-961	4.972	10.627	6.568
Resultat af primær drift	3.048	-4.735	1.048	6.920	3.252
Resultat af finansielle poster	-2.097	-1.021	27	169	-385
Årets resultat	354	-5.033	712	5.410	2.037
Balance					
Balancesum	47.160	45.858	49.169	52.414	48.880
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.411	655	5.878	2.055	1.938
Egenkapital	11.374	11.083	16.615	18.017	13.373
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.940	-7.580	13.156	2.233	4.587
- investeringsaktivitet	-1.430	-420	-1.432	-4.347	-2.859
- finansieringsaktivitet	493	7.527	-2.088	1.681	-344
Årets forskydning i likvider	1.003	-473	9.636	-433	1.384
Antal medarbejdere	71	80	82	76	68
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5%	-10,3%	2,1%	13,2%	6,7%
Soliditetsgrad	24,1%	24,2%	33,8%	34,4%	27,4%
Egenkapitalforrentning	3,2%	-36,3%	4,1%	34,5%	15,6%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i salg, rådgivning og produktion af skilte- og dekorationsløsninger og serviceydelser relateret hertil. Fokus er i højere grad på ydelser omkring de fysiske produkter, hvor digitalisering, rådgivning effektivisering og ikke mindst overblik sikrer kundernes brands visuelle udtryk

NONBYE = BRAND MANAGEMENT

Udvikling i regnskabsåret

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 353.679 (951 tkr. før skat) og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 11.374.446.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Forventningerne til 2023 var en omsætningsstigning på 6-10% og overskud i størrelsesordenen TDKK 500 – 2.000, hvilket ikke helt blev indfriet på grund af flere faktorer:

Eftervirkninger fra pandemien med høj inflation, øgede energipriser, mangel på arbejdskraft hos vores kunder, og ikke mindst komponentmangel og hos samarbejdspartnere kom desværre også til at påvirke selskabets resultat i høj grad i 2023. De afledte problemer med komponent- og råvaremangel og ikke mindst leveranceproblemer fra leverandører og samarbejdspartnere fik negativ indflydelse på ordreindgangen i specielt første og sidste kvartal af året. Selskabets datterselskab i Norge er blevet kraftigt berørt af specielt manglende billeverancer til vores kunder, hvorimod vores svenske, tyske og finske selskab er lykkedes med at realisere et tilfredsstillende resultat.

Årets resultat vurderes af ledelsen som værende tilfredsstillende efter omstændighederne. EBITDA er realiseret med TDKK +3.379 i moderselskabet, hvilket er TDKK 6.815 højere end i 2022. Resultatet fra datterselskabet i NONBYE GROUP i Norge var underskud, hvorimod både Sverige, Tyskland og Finland som nævnt realiserede tilfredsstillende overskud.

Koncernen har også i 2023 haft fokus på at fortsætte strategiske tiltag, der kan sikre Nonbye koncernens rolle som foretrukken Brand Management partner i Norden. I 2023 fortsatte koncernen sit samarbejde med GLIMMA – verdens største netværk indenfor ”brand”-implementering, men grundet senfølger fra pandemi og specielt lavere rejseaktivitet har det ikke muligt at realisere alle de forventede internationale projekter. Der er dog væsentligt flere internationale projekter i pipeline primo 2024, hvorfor vi forventer en større aktivitet i de kommende år.

Forskning og udvikling

Selskabet har ikke, ud over almindelig produkt- og serviceudvikling, udført forsknings- eller udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Kapitalberedskabet

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

Valutarisici

Koncernens valutarisici relaterer sig primært til udenlandske datterselskabers resultater ved årets udgang, som skal omregnes til danske kroner baseret på gennemsnitlige valutakurser. Alle koncernens udenlandske enheder er hjemmehørende i Nord Europa. Generelt er de udenlandske enheder ikke påvirket af valutakursudsving, da indtægter og omkostninger afregnes i lokal valuta.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici vedrører finansielle aktiver. Kreditrisici i relation til finansielle aktiver svarer til de værdier, der er indregnet i balancen. Koncernen er ikke udsat for større risici vedrørende en bestemt kunde eller samarbejdspartner.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til 2024 er mere positive set i lyset af at inflationen er faldende, lavere energipriser og ikke mindst at forsyningskæderne synes i kraftig bedring. I modsat retning trækker desværre krigen i Europa og hvilken effekt denne kan få. Om end '24 forventes at starte med et lidt lavere aktivitetsniveau har vi flere større projekter i pipeline, som forventes at starte op til realisering sent forår / 2. halvår, men krigen kan i sagens natur præge dette. Der forventes et overskud for koncernen i størrelsesordenen TDKK 1.500 – 4.000

Selskabet vil også i 2024 fortsætte visionen om at vinde det nordiske marked for Brand Management og foruden organisk vækst vil selskabet også have fokus på vækst gennem mulige opkøb.

Ekstern miljø

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet og koncernen ikke væsentligt påvirker det eksterne miljø negativt.

Videnressourcer

Virksomheden har ingen videnressourcer med særlig betydning for indtjeningen.

Redegørelse for samfundsansvar

I 2021 udarbejdede selskabet sin første CSR-Rapport og selskabet var blandt de absolutte "first movere" i den nordiske skilte- og dekorationsbranche! Efterfølgende har vi for at sikre det nødvendige fokus på dette essentielle område har vi egen HR koordinationsafdeling til HR, CSR og ISO-arbejdet. Selskabet har i mange år haft stor fokus på bæredygtighed og socialt ansvar og har blandt andet aktivt medvirket til udvikling af en pvc-fri folie sammen med verdens førende legetøjsproducent og 3M. Vi ønsker pro-aktivt at fortsætte arbejdet med partnerskaber for udvikling af bæredygtige produkter.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		42.407.923	38.981.665	25.882.625	21.505.426
Personaleomkostninger	1	-36.890.817	-39.942.834	-22.504.238	-24.942.552
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.468.717	-3.773.967	-1.644.859	-2.683.834
Resultat før finansielle poster		3.048.389	-4.735.136	1.733.528	-6.120.960
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	471.337	518.755
Finansielle indtægter	4	90.057	17.512	122.212	29.769
Finansielle omkostninger	5	-2.187.530	-1.038.931	-1.934.001	-879.657
Resultat før skat		950.916	-5.756.555	393.076	-6.452.093
Skat af årets resultat	6	-597.237	723.919	-39.397	1.419.457
Årets resultat	7	353.679	-5.032.636	353.679	-5.032.636

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		303.330	752.149	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	303.330	752.149	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.049.401	3.752.731	3.049.401	3.752.730
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.039.526	2.832.031	2.132.198	1.654.354
Indretning af lejede lokaler		359.417	526.467	261.213	410.885
Materielle anlægsaktiver	9	6.448.344	7.111.229	5.442.812	5.817.969
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	9.884.821	10.890.759
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	46.581	46.478	0	0
Deposita	12	211.698	192.755	211.698	192.755
Finansielle anlægsaktiver		258.279	239.233	10.096.519	11.083.514
Anlægsaktiver		7.009.953	8.102.611	15.539.331	16.901.483
Varebeholdninger	13	10.015.075	8.477.787	6.674.408	6.317.365
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.719.798	23.371.001	9.575.891	8.227.612
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.814.194	1.648.722
Andre tilgodehavender		1.410.057	426.956	972.159	86.843
Udskudt skatteaktiv	14	965.133	1.004.530	965.133	1.004.530
Periodeafgrænsningsposter	15	1.029.514	1.467.028	800.752	1.240.420
Tilgodehavender		26.124.502	26.269.515	15.128.129	12.208.127
Likvide beholdninger		4.010.243	3.007.722	33.554	24.701
Omsætningsaktiver		40.149.820	37.755.024	21.836.091	18.550.193
Aktiver		47.159.773	45.857.635	37.375.422	35.451.676

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	4.808.979	6.821.014
Reserve for valutaomregning		-575.674	-513.077	0	0
Overført resultat		6.950.120	6.596.441	1.565.467	-737.650
Egenkapital		11.374.446	11.083.364	11.374.446	11.083.364
Hensættelse til udskudt skat	14	568.372	478.978	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	289.149	310.704
Hensatte forpligtelser		568.372	478.978	289.149	310.704
Ansvarlig lånekapital		4.490.844	4.000.000	4.490.844	4.000.000
Kreditinstitutter		1.426.733	2.640.159	1.200.000	2.325.000
Leasingforpligtelser		576.844	763.200	576.844	763.200
Langfristede gældsforpligtelser	16	6.494.421	7.403.359	6.267.688	7.088.200
Kreditinstitutter	16	5.272.967	3.710.415	5.259.729	3.698.843
Leasingforpligtelser	16	427.299	587.892	427.299	587.892
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.721.681	13.784.701	7.927.777	8.074.824
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.266.649	1.615.724
Selskabsskat		51.268	34.059	0	0
Anden gæld		9.249.319	8.774.867	4.562.685	2.992.125
Kortfristede gældsforpligtelser		28.722.534	26.891.934	19.444.139	16.969.408
Gældsforpligtelser		35.216.955	34.295.293	25.711.827	24.057.608
Passiver		47.159.773	45.857.635	37.375.422	35.451.676
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Begivenheder efter balancedagen	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	-513.077	6.596.441	11.083.364
Valutakursregulering	0	-62.597	0	-62.597
Årets resultat	0	0	353.679	353.679
Egenkapital 31. december	5.000.000	-575.674	6.950.120	11.374.446

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	6.821.014	-737.650	11.083.364
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-62.597	0	-62.597
Årets resultat	0	-1.949.438	2.303.117	353.679
Egenkapital 31. december	5.000.000	4.808.979	1.565.467	11.374.446

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		353.679	-5.032.636
Regulering	17	5.163.427	3.536.163
Ændring i driftskapital	18	-1.020.240	-4.239.342
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.496.866	-5.735.815
Renteindbetalinger og lignende		90.057	17.512
Renteudbetalinger og lignende		-2.187.530	-1.038.931
Pengestrømme fra ordinær drift		2.399.393	-6.757.234
Betalt selskabsskat		-459.519	-822.977
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.939.874	-7.580.211
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.411.431	-655.187
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-18.943	-2.515
Salg af materielle anlægsaktiver		0	210.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		0	28.050
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.430.374	-419.652
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-346.949	-479.125
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		349.126	3.624.607
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	253.400
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	128.398
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		490.844	4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		493.021	7.527.280
Ændring i likvider		1.002.521	-472.583
Likvider 1. januar		3.007.722	3.480.305
Likvider 31. december		4.010.243	3.007.722
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.010.243	3.007.722
Likvider 31. december		4.010.243	3.007.722

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	33.836.215	36.824.297	20.332.773	22.802.874
Pensioner	2.574.190	2.069.883	1.862.756	1.770.563
Andre omkostninger til social sikring	395.352	977.108	308.709	369.115
Andre personaleomkostninger	85.060	71.546	0	0
	36.890.817	39.942.834	22.504.238	24.942.552
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.217.964	1.458.965	1.217.964	1.458.965
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	71	80	45	51

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	452.490	702.842	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.016.227	3.071.125	1.644.859	2.683.834
	2.468.717	3.773.967	1.644.859	2.683.834
Der specificeres således:				
Afskrivninger - Goodwill	452.490	702.842	0	0
Afskrivninger - Indretning af lejede lokaler	204.940	220.478	149.672	167.541
Afskrivninger - Produktionsanlæg og maskiner	703.329	827.163	703.329	827.163
Afskrivninger - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.107.958	2.023.484	791.858	1.689.130
	2.468.717	3.773.967	1.644.859	2.683.834

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.809.275	1.631.414
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.337.938	-1.112.659
	471.337	518.755

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	99.275	23.900
Andre finansielle indtægter	90.057	17.512	22.937	5.869
	90.057	17.512	122.212	29.769

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	66.602	0	200.901	43.754
Andre finansielle omkostninger	1.845.998	781.453	1.458.170	578.425
Kursreguleringer omkostninger	274.930	257.478	274.930	257.478
	2.187.530	1.038.931	1.934.001	879.657

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	470.667	220.849	0	0
Årets udskudte skat	128.791	-1.011.888	39.397	-1.486.577
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-2.221	67.120	0	67.120
	597.237	-723.919	39.397	-1.419.457

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.949.438	543.155
Overført resultat	2.303.117	-5.575.791
	353.679	-5.032.636

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	3.596.548
Valutakursregulering	11.354
Kostpris 31. december	3.607.902
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.844.399
Valutakursregulering	7.683
Årets afskrivninger	452.490
Ned- og afskrivninger 31. december	3.304.572
Regnskabsmæssig værdi 31. december	303.330
Afskrives over	5 år

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	18.488.800	23.701.619	5.025.176	18.488.800	21.160.428	4.760.528
Valutakursregulering	0	-187.411	1.228	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.374.078	37.353	0	1.269.702	0
Kostpris 31. december	18.488.800	24.888.286	5.063.757	18.488.800	22.430.130	4.760.528
Ned- og afskrivninger 1. januar	14.736.070	20.869.588	4.498.709	14.736.070	19.506.074	4.349.643
Valutakursregulering	0	-128.786	691	0	0	0
Årets afskrivninger	703.329	1.107.958	204.940	703.329	791.858	149.672
Ned- og afskrivninger 31. december	15.439.399	21.848.760	4.704.340	15.439.399	20.297.932	4.499.315
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.049.401	3.039.526	359.417	3.049.401	2.132.198	261.213
Afskrives over	3-10 år	3-10 år	5-10 år	3-10 år	3-10 år	5-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	424.402	542.375	0	424.402	542.375	0

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.759.041	3.405.390
Tilgang i årets løb	1.027.652	353.651
Kostpris 31. december	<u>4.786.693</u>	<u>3.759.041</u>
Værdireguleringer 1. januar	6.821.014	6.776.496
Valutakursregulering	-62.597	-498.637
Årets resultat	471.337	518.754
Modtagne udbytter	-2.420.775	24.401
Værdireguleringer 31. december	<u>4.808.979</u>	<u>6.821.014</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>289.149</u>	<u>310.704</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.884.821</u>	<u>10.890.759</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Nonbye OY	Finland	100%
Ole Nonbye Deutschland GmbH	Tyskland	100%
Nonbye Norge AS	Norge	100%
Nonbye AB	Sverige	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	46.478	46.478	0	0
Valutakursregulering	103	0	0	0
Kostpris 31. december	46.581	46.478	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.581	46.478	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Creafol GmbH	Tyskland	EUR 25.000	25%

12. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Deposita		Deposita	
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	192.755	192.755	192.755	192.755
Tilgang i årets løb	18.943	18.943	18.943	18.943
Kostpris 31. december	211.698	211.698	211.698	211.698
Regnskabsmæssig værdi 31. december	211.698	211.698	211.698	211.698

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
13. Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	5.259.777	4.978.387	4.748.841	4.560.152
Varer under fremstilling	1.286.896	628.557	851.432	393.204
Færdigvarer og handelsvarer	3.468.402	2.870.843	1.074.135	1.364.009
	10.015.075	8.477.787	6.674.408	6.317.365

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
14. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	525.552	-419.216	1.004.530	-414.927
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-128.791	944.768	-39.397	1.419.457
Udskudt skatteaktiv 31. december	396.761	525.552	965.133	1.004.530
Indregnet således i balancen:				
Aktiver	965.133	1.004.530	965.133	1.004.530
Hensatte forpligtelser	-568.372	-478.978	0	0
	396.761	525.552	965.133	1.004.530

Det indregnede skatteaktiv består hovedsageligt af skattemæssigt underskud. Skatteaktivet er aktiveret, da det skattemæssige underskud forventet udnyttet i løbet af de kommende 3 år som følge af forventet fremtidig indtjening.

15. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

16. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.490.844	4.000.000	4.490.844	4.000.000
Langfristet del	4.490.844	4.000.000	4.490.844	4.000.000
Inden for 1 år	0	0	0	0
	4.490.844	4.000.000	4.490.844	4.000.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
16. Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.426.733	2.640.159	1.200.000	2.325.000
Langfristet del	1.426.733	2.640.159	1.200.000	2.325.000
Inden for 1 år	0	1.300.000	2.125.000	1.300.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.272.967	2.410.415	3.134.729	2.398.843
	6.699.700	6.350.574	6.459.729	6.023.843
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	576.844	763.200	576.844	763.200
Langfristet del	576.844	763.200	576.844	763.200
Inden for 1 år	427.299	587.892	427.299	587.892
	1.004.143	1.351.092	1.004.143	1.351.092

Af den samlede ansvarlige lånekapital på DKK 4.490.844 udgør DKK 1.066.602 heraf gæld til tilknyttede virksomheder. Ansvarlig lånekapital på DKK 3.424.242 træder tilbage overfor nuværende og fremtidig gæld til Nordea Danmark. Ansvarlig lånekapital på DKK 1.066.602 træder tilbage overfor nuværende og fremtidig gæld til Nordea Danmark og VÆKSTFONDEN.

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
17. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-90.057	-17.512
Finansielle omkostninger	2.187.530	1.038.931
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.468.717	3.737.300
Skat af årets resultat	597.237	-723.919
Valutakursregulering	0	-498.637
	5.163.427	3.536.163

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
18. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.537.288	-78.764
Ændring i tilgodehavender	105.616	353.057
Ændring i leverandører mv.	411.432	-4.513.635
	-1.020.240	-4.239.342

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				

Pant og sikkerhedsstillelse

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med SVEA Finans på TDKK 1.029 afgivet pant på TDKK 5.171 med sikkerhed i tilgodehavende fra salg som pr. 31. december 2023 er bogført til TDKK 3.370.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på TDKK 227 afgivet pant på TDKK 370 med sikkerhed i biler som pr. 31. december 2023 er bogført til TDKK 234, samt stillet et pantebrev på TDKK 168 til sikkerhed for et bevilget overtræk på TDKK 168, hvor kontoen pr. 31. december 2023 udviser et indestående.

Koncernen og moderselskabet har til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på TDKK 3.627 afgivet virksomhedspant på TDKK 14.000 med sikkerhed i simple fordringer, varelager, driftsmateriel mv. og goodwill mv. i Ole Nonbye a/s.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution over for Nonbye ABs engagement hos Nordea. Engagementet udviser pr. 31. december 2023 et indestående på TDKK 957.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	844.492	1.032.450	485.245	502.643
Mellem 1 og 5 år	727.991	1.249.217	385.370	544.004
	1.572.483	2.281.667	870.615	1.046.647
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 32 mdr.	6.233.950	5.912.964	2.630.390	1.802.838

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser				
Koncernes bankforbindelser har stillet garantier overfor tredjemand på vegne af koncernen. Garantiforpligtelserne udgør pr. 31. december	2.063.211	2.063.211	2.063.211	2.063.211

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, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Ole Nonbye Holding A/S	Hovedaktionær

Transaktioner

Koncern

Der har ikke været transaktioner med andre nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Transaktioner med helejede dattervirksomheder er undladt oplyst, jf. ÅRL § 98 c, stk. 3.
Der har ikke været transaktioner med andre nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Ole Nonbye Holding A/S	Odder

Noter til årsregnskabet

21. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Nonbye a/s for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Forklaring af manglende sammenlignelighed

I forbindelse med opstillingen af årsrapporten for 2023 er der ændret i visse sammenligningstal i forhold til årsrapporten for 2022. Ændringen har ikke medført ændringer til årets resultat for 2022, balancesum eller egenkapital pr. 31. december 2022.

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.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, 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.

Noter til årsregnskabet

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Hvis valuta positioner anses for sikring af fremtidige penge strømme, indregnes værdi reguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 koncernens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

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

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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien 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.

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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, 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.

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, som 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 rentekomkostning over låneperioden.

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

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

Pengestrømme 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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital