
Ole Nonbye a/s

Knudsminde 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 58 27 49 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /4 2022

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 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 15

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 6. april 2022

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Nonbye a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 revisoreres 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, 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 2022

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: 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				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	46.628	48.088	39.540	36.407	31.192
EBITDA	4.972	10.627	6.568	7.473	4.581
Resultat før finansielle poster	1.048	6.920	3.252	4.572	1.936
Resultat af finansielle poster	27	169	-385	-791	-919
Årets resultat	712	5.410	2.037	2.748	632
Balance					
Balancesum	49.169	52.414	48.880	38.073	34.245
Egenkapital	16.615	18.017	13.373	12.826	10.091
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.400	13.156	2.233	4.587	1.283
- investeringsaktivitet	-4.728	-1.432	-4.347	-2.859	-2.155
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.878	-2.055	-1.938	-2.415	-2.251
- finansieringsaktivitet	-2.871	-2.088	1.681	-344	834
Årets forskydning i likvider	-4.200	9.636	-433	1.384	-38
Antal medarbejdere	82	76	68	61	57
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,1%	13,2%	6,7%	12,0%	5,7%
Soliditetsgrad	33,8%	34,4%	27,4%	33,7%	29,5%
Forrentning af egenkapital	4,1%	34,5%	15,6%	24,0%	6,4%

Ledelsesberetning

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 2021 udviser et overskud på TDKK 712 og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 16.615.

Covid-19 pandemien kom desværre til at påvirke selskabets resultat mere end forventet i 2021. Det var ikke direkte grundet nedlukninger og restriktioner, men de afledte problemer med komponent- og råvaremangel og ikke mindst leveranceproblemer fra leverandører og samarbejdspartnere fik negativ indflydelse på ordreindgangen i specielt de sidste måneder af året. Selskabets datterselskaber i hhv. Norge og Sverige er også blevet berørt af Covid-19's afledte effekter, men i Sverige er det dog lykkedes at realisere et tilfredsstillende resultat, hvilket også er gældende for vort tyske selskab. I Norge implementerede vi endvidere samme ERP-system som anvendes i Danmark og Sverige – synergierne herved er allerede konstateret, men implementering af et ERP-system midt i en pandemi er langt fra optimalt, hvilket også har haft indflydelse på det realiserede resultat.

Årets resultat vurderes af ledelsen som værende tilfredsstillende på baggrund af omstændighederne. EBITDA er realiseret med TDKK 4.972 i moderselskabet, hvilket er TDKK 5.655 lavere end i 2020. Resultaterne fra datterselskaber i NONBYE GROUP i Norge og Finland var underskud, hvorimod både Sverige og Tyskland realiserede tilfredsstillende overskud.

Koncernen har også i 2021 haft fokus på at fortsætte strategiske tiltag, der kan sikre Nonbye koncernens rolle som foretrukken totalleverandør af Corporate Identity i Norden. I 2021 fortsatte koncernen sit samarbejde med GLIMMA – verdens største netværk indenfor ”brand”-implementering, men grundet pandemi og specielt rejserestriktioner var det ikke muligt at realisere alle de forventede internationale projekter. Disse bliver så forhåbentligt genstartet i 2022, hvis da ikke Ukraine-konflikten forsinker denne proces yderligere.

Kapitalberedskabet

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

Ledelsesberetning

Valutarisici

Koncernens valutarisici relaterer sig primært til udenlandske datterselskabers resultater ved årets udgang, som skal omregnes til danske kroner baseret på gennemsnitslige 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.

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 2022 er positive set i lyset af pandemiens ophør. I modsat retning trækker desværre krigen i Europa og hvilken effekt denne har og får. Om end '22 forventes at starte med et lavt aktivitetsniveau har vi flere større projekter i pipeline, som forventes at starte op i foråret, men krigen kan i sagens natur forsinke dette. Vi har derfor valgt at budgettere mere defensivt, idet første halvår fortsat vil være præget af materiale- og logistik problemer på alle markeder og krigen i Ukraine kan også få negativ indflydelse. Der budgetteres således med en omsætningsstigning i størrelsesordenen 6-10% og der forventes et positivt overskud for koncernen i størrelsesordenen TDKK 3.500 – 5.000.

Selskabet vil også i 2022 fortsætte visionen om at vinde det nordiske marked for Corporate Identity og foruden organisk vækst vil selskabet også have fokus på vækst gennem opkøb. Hvad opkøb angår er der specielt fokus på henholdsvis Norge og Stockholms-området, men dansk opkøb er absolut ikke udelukket. 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 begrænses yderligere pga komponentmangel.

Eksternt 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.

Ledelsesberetning

CSR-Rapport

I 2021 udarbejdede selskabet sin første CSR-Rapport og for at sikre det nødvendige fokus på dette essentielle område har selskabet oprettet en ny HR koordinations-stilling 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 og bæredygtig 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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		46.627.843	48.087.792	25.422.815	28.668.289
Personaleomkostninger	1	-41.656.043	-37.462.992	-25.162.928	-23.059.515
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.923.691	-3.704.837	-2.868.142	-2.657.153
Resultat før finansielle poster	3	1.048.109	6.919.963	-2.608.255	2.951.621
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	2.797.627	3.116.598
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		278.869	278.974	0	0
Finansielle indtægter	5	69.361	423.280	77.065	325.643
Finansielle omkostninger	6	-320.930	-533.591	-214.272	-281.313
Resultat før skat		1.075.409	7.088.626	52.165	6.112.549
Skat af årets resultat	7	-363.152	-1.678.263	660.092	-702.186
Årets resultat		712.257	5.410.363	712.257	5.410.363

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Goodwill		1.505.517	2.304.991	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.505.517	2.304.991	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		4.499.648	1.802.273	4.499.647	1.802.273
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.530.051	5.027.058	3.176.725	4.286.193
Indretning af lejede lokaler		761.414	518.577	578.426	364.805
Materielle anlægsaktiver	9	9.791.113	7.347.908	8.254.798	6.453.271
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	10.486.131	9.878.072
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	46.478	46.496	0	0
Deposita	12	218.290	213.933	218.290	213.933
Finansielle anlægsaktiver		264.768	260.429	10.704.421	10.092.005
Anlægsaktiver		11.561.398	9.913.328	18.959.219	16.545.276
Varebeholdninger	13	8.399.023	7.744.177	5.584.361	5.282.444
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.198.769	25.229.465	8.502.071	11.962.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		128.398	0	2.249.661	5.005.152
Andre tilgodehavender		590.982	459.532	12.378	77.681
Selskabsskat		0	136.358	0	129.930
Periodeafgrænsningsposter	14	1.810.291	1.242.487	1.540.332	1.198.146
Tilgodehavender		25.728.440	27.067.842	12.304.442	18.373.732
Likvide beholdninger		3.480.305	7.688.690	8.436	260.667
Omsætningsaktiver		37.607.768	42.500.709	17.897.239	23.916.843
Aktiver		49.169.166	52.414.037	36.856.458	40.462.119

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.776.496	6.180.136
Overført resultat		11.614.637	10.916.820	4.838.141	4.736.684
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.100.000	0	2.100.000
Egenkapital		16.614.637	18.016.820	16.614.637	18.016.820
Hensættelse til udskudt skat	16	419.216	1.219.814	414.927	1.075.019
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	304.245	292.546
Hensatte forpligtelser		419.216	1.219.814	719.172	1.367.565
Kreditinstitutter		1.628.552	2.051.749	1.225.000	1.925.000
Leasingforpligtelser		1.104.037	1.576.817	1.104.037	1.576.817
Langfristede gældsforpligtelser	17	2.732.589	3.628.566	2.329.037	3.501.817

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Kreditinstitutter	17	1.097.415	722.636	1.085.767	708.330
Leasingforpligtelser	17	472.780	600.107	472.780	600.107
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.038.808	13.797.548	8.762.302	8.015.107
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.532	407.307	107.102
Selskabsskat		759.326	500.958	0	0
Anden gæld	18	13.034.395	13.925.056	6.465.456	8.145.271
Kortfristede gældsforpligtelser		29.402.724	29.548.837	17.193.612	17.575.917
Gældsforpligtelser		32.135.313	33.177.403	19.522.649	21.077.734
Passiver		49.169.166	52.414.037	36.856.458	40.462.119
Resultatdisponering	15				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Begivenheder efter balancedagen	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	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	0	10.916.820	2.100.000	18.016.820
Valutakursregulering	0	0	-14.440	0	-14.440
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.100.000	-2.100.000
Årets resultat	0	0	712.257	0	712.257
Egenkapital 31. december	5.000.000	0	11.614.637	0	16.614.637

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	6.180.136	4.736.684	2.100.000	18.016.820
Valutakursregulering	0	0	-14.440	0	-14.440
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.100.000	-2.100.000
Årets resultat	0	596.360	115.897	0	712.257
Egenkapital 31. december	5.000.000	6.776.496	4.838.141	0	16.614.637

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		712.257	5.410.363
Reguleringer	19	3.680.771	5.128.186
Ændring i driftskapital	20	27.193	4.256.682
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.420.221	14.795.231
Renteindbetalinger og lignende		69.361	423.280
Renteudbetalinger og lignende		-320.931	-533.601
Pengestrømme fra ordinær drift		4.168.651	14.684.910
Betalt selskabsskat		-769.114	-1.529.283
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.399.537	13.155.627
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.877.674	-2.055.483
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-4.357	-295.887
Salg af materielle anlægsaktiver		874.584	640.736
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		278.974	278.974
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.728.473	-1.431.660
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-40.088	-1.391.709
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-600.107	-1.013.305
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-130.924	2.532
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	914.096
Betalt udbytte		-2.100.000	-600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.871.119	-2.088.386
Ændring i likvider		-4.200.055	9.635.581
Likvider 1. januar		7.680.360	-1.955.221
Likvider 31. december		3.480.305	7.680.360
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.480.305	7.688.690
Kassekredit		0	-8.330
Likvider 31. december		3.480.305	7.680.360

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.326.780	33.800.573	22.848.496	21.009.866
Pensioner	2.177.429	1.937.576	1.810.596	1.629.770
Andre omkostninger til social sikring	1.869.118	1.457.482	380.318	273.937
Andre personaleomkostninger	282.716	267.361	123.518	145.942
	41.656.043	37.462.992	25.162.928	23.059.515
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.484.893	1.591.693	1.484.893	1.591.693
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	82	76	53	48
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	763.182	777.851	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.160.509	2.926.986	2.868.142	2.657.153
	3.923.691	3.704.837	2.868.142	2.657.153
Der specificeres således:				
Goodwill	763.182	777.851	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	861.826	746.861	861.826	746.861
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.078.367	1.917.688	1.838.501	1.792.370
Indretning af lejede lokaler	220.316	262.437	167.815	117.922
	3.923.691	3.704.837	2.868.142	2.657.153

Noter til årsregnskabet

3 Særlige poster	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Indtægtsførte tilskud fra Covid-19 hjælpepakker	155.099	2.715.682	155.099	1.634.689
	155.099	2.715.682	155.099	1.634.689

4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	3.160.368	3.116.598
Andel af underskud i dattervirksomheder	-362.741	0
	2.797.627	3.116.598

5 Finansielle indtægter	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	63.077	67.351
Andre finansielle indtægter	69.361	165.274	13.988	286
Valutakursreguleringer	0	258.006	0	258.006
	69.361	423.280	77.065	325.643

6 Finansielle omkostninger	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	6.453	0
Andre finansielle omkostninger	317.349	533.591	204.238	281.313
Valutakursreguleringer	3.581	0	3.581	0
	320.930	533.591	214.272	281.313

Noter til årsregnskabet

7 Skat af årets resultat	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	1.154.321	1.860.742	0	870.070
Årets udskudte skat	-791.169	-182.479	-660.092	-167.884
	363.152	1.678.263	-660.092	702.186

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	3.849.359
Valutakursregulering	-50.177
Kostpris 31. december	<u>3.799.182</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.544.368
Valutakursregulering	-13.885
Årets afskrivninger	<u>763.182</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.293.665</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.505.517</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	17.530.455	22.637.042	4.710.380
Valutakursregulering	0	43.535	-5.525
Tilgang i årets løb	3.559.201	1.790.949	527.524
Afgang i årets løb	-2.681.101	-1.072.542	-184.482
Kostpris 31. december	<u>18.408.555</u>	<u>23.398.984</u>	<u>5.047.897</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.728.183	17.609.983	4.191.803
Valutakursregulering	0	37.980	-2.677
Årets afskrivninger	861.826	2.078.367	220.316
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.681.102	-857.397	-122.959
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.908.907</u>	<u>18.868.933</u>	<u>4.286.483</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.499.648</u>	<u>4.530.051</u>	<u>761.414</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>883.374</u>	<u>573.607</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	17.530.455	20.764.107	4.412.092
Tilgang i årets løb	3.559.201	847.431	381.436
Afgang i årets løb	-2.681.102	-551.203	-33.000
Kostpris 31. december	<u>18.408.554</u>	<u>21.060.335</u>	<u>4.760.528</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.728.183	16.477.913	4.047.287
Årets afskrivninger	861.826	1.838.501	167.815
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.681.102	-432.804	-33.000
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.908.907</u>	<u>17.883.610</u>	<u>4.182.102</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.499.647</u>	<u>3.176.725</u>	<u>578.426</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>883.374</u>	<u>573.607</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	3.405.390	3.264.330
Tilgang i årets løb	0	141.060
Kostpris 31. december	<u>3.405.390</u>	<u>3.405.390</u>
Værdireguleringer 1. januar	6.180.136	3.436.001
Valutakursregulering	-14.440	-404
Årets resultat	2.797.627	3.116.598
Udbytte til moderselskabet	<u>-2.186.827</u>	<u>-372.059</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.776.496</u>	<u>6.180.136</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>304.245</u>	<u>292.546</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.486.131</u>	<u>9.878.072</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Nonbye OY	Finland	100%
Ole Nonbye Deutschland GmbH	Tyskland	100%
Nonbye Norge AS	Norge	100%
Nonbye Holding AB	Sverige	100%
Nonbye AB	Sverige	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	46.496	46.686	0	0
Valutakursregulering	-18	-190	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.478	46.496	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	DKK	DKK
Kostpris 1. januar			213.933	213.933
Tilgang i årets løb			4.357	4.357
Kostpris 31. december			218.290	218.290
Regnskabsmæssig værdi 31. december			218.290	218.290

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	4.387.229	3.726.533	4.047.534	3.726.533
Varer under fremstilling	1.473.425	1.046.612	501.230	872.767
Færdigvarer og handelsvarer	2.538.369	2.971.032	1.035.597	683.144
	8.399.023	7.744.177	5.584.361	5.282.444

Noter til årsregnskabet

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Resultatdisponering

	Morderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	596.360	2.490.476
Overført resultat	115.897	819.887
	712.257	5.410.363

16 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Morderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.219.814	1.386.405	1.075.019	1.242.903
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-791.169	-182.479	-660.092	-167.884
Valutakursregulering	-9.429	15.888	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	419.216	1.219.814	414.927	1.075.019

Noter til årsregnskabet

17 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	1.628.552	2.051.749	1.225.000	1.925.000
Langfristet del	<u>1.628.552</u>	<u>2.051.749</u>	<u>1.225.000</u>	<u>1.925.000</u>
Inden for 1 år	1.097.415	714.306	700.000	700.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	8.330	385.767	8.330
Kortfristet del	<u>1.097.415</u>	<u>722.636</u>	<u>1.085.767</u>	<u>708.330</u>
	<u>2.725.967</u>	<u>2.774.385</u>	<u>2.310.767</u>	<u>2.633.330</u>
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	272.444	272.444	272.444	272.444
Mellem 1 og 5 år	831.593	1.304.373	831.593	1.304.373
Langfristet del	<u>1.104.037</u>	<u>1.576.817</u>	<u>1.104.037</u>	<u>1.576.817</u>
Inden for 1 år	472.780	600.107	472.780	600.107
	<u>1.576.817</u>	<u>2.176.924</u>	<u>1.576.817</u>	<u>2.176.924</u>

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		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Forpligtelser	0	777	0	777

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidige betalinger i SEK.

Noter til årsregnskabet

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Finansielle indtægter	-69.361	-423.280
Finansielle omkostninger	320.930	533.591
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.359.359	3.704.837
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-278.869	-278.974
Skat af årets resultat	363.152	1.678.263
Andre reguleringer	-14.440	-86.251
	3.680.771	5.128.186

20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Ændring i varebeholdninger	-654.845	-8.974
Ændring i tilgodehavender	1.331.440	1.398.495
Ændring i leverandører mv.	-649.402	2.867.161
	27.193	4.256.682

Noter til årsregnskabet

21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med SVEA Finans på TDKK 1.100 afgivet pant på TDKK 5.818 med sikkerhed i tilgodehavende fra salg som pr. 31. december 2021 er bogført til TDKK 2.916.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på TDKK 404 afgivet pant på TDKK 417 med sikkerhed i biler som pr. 31. december 2021 er bogført til TDKK 402, samt stillet et pantebrev på TDKK 182 til sikkerhed for et bevilliget overtræk på TDKK 182, hvor kontoen pr. 31. december 2021 udviser et indestående.

Koncernen og moderselskabet har til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut på TDKK 2.312 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 2021 en gæld på DKK 0.

Koncernen har til sikkerhed for 3. mand pantsat likvide midler for TDKK 241.

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

21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	1.026.879	1.113.869	599.478	733.779
Mellem 1 og 5 år	1.539.363	1.304.701	921.190	829.196
	2.566.242	2.418.570	1.520.668	1.562.975
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 66/41 mdr.	5.067.610	7.653.633	3.534.687	5.242.674
Kautions- og garantiforpligtelser				
Koncernes bankforbindelser har stillet garantier overfor tredjemand på vegne af koncernen. Garantiforpligtelserne udgør pr. 31. december	2.122.568	2.109.568	1.881.568	1.881.568

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

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ole Nonbye Holding A/S

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Ole Nonbye Holding A/S

Odder

23 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Nonbye a/s for 2021 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 2021 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.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncern-

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forholdet 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 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.

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.

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 salgskostninger. 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 nominel 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$