Nautec AB
556176-0322

20220627241119

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Nautec AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	**Sida**
Förvaltningsberättelse	2-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-14

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, samt att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämma den 4 juni 2022

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Malmö den 8 juni 2022

Peter Helleskov

20220527241220

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Bolagets verksamhetsinriktning

Bolaget verkar som fullsortimentsgrossist inom båttillbehör.

Ägare

Bolaget är helägt dotterbolag till Nautec Holding A/S, Danmark, CVR-nr. 19433897.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolagets resultaträkning visar ett överskott på 7 914 tkr och balansräkningen visar ett eget kapital på 26 848 tkr.

Bolagets förväntning om en stigande marknadsandel och omsättning realiserades.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget ingår nu i koncernförhållande med Flak AS i Norge och Palby Marine A/S i Danmark. Gruppen är Nordens ledande maringrossist, och räkenskapsåret har präglats av integration med de andra bolagen i gruppen samt omstrukturering av bolagets verksamhet. Under året har bolaget sålt samtliga aktier i det norska dotterbolaget (Nautec AS) till Flak AS samt även sålt aktiviteterna i det danska dotterbolaget (Nautec A/S) till Palby Marine A/S. Dessutom har bolaget flyttat sitt lager från Malmö till systerbolaget Palby Marine A/S i Kolding, Danmark. Lagerflytten är dock inte fullt avslutad per bokslutsdagen.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

När integrationen är fullt genomförd, kommer Nautec erbjuda ett bättre och bredare sortiment samt även bättre service till kunderna. Bolaget förväntar sig således en ökad omsättning, större marknadsandel och ett förbättrat resultat.

20220627241121

Förändring av eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Reserv-fond	Överkurs-fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-12-31	**3 475**	**1 911**	**600**	**2 334**	**16 832**	**25 152**
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter		-1 486			1 486	**0**
Utdelning					-8 750	**-8 750**
Årets resultat					2 532	**2 532**
Eget kapital 2020-12-31	**3 475**	**425**	**600**	**2 334**	**12 100**	**18 934**
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter		-339			339	**0**
Årets resultat					7 914	**7 914**
Eget kapital 2021-12-31	**3 475**	**86**	**600**	**2 334**	**20 353**	**26 848**

Aktiekapitalet består av 347 500 aktier à kvotvärde 10:-.

Resultat och ställning (Tkr)

Definitioner se not 24

	2021	*2020*	*2019*	*2018*	*2017*
Nettoomsättning	179 721	155 108	150 946	153 829	149 350
Resultat efter finansiella poster	9 346	3 263	450	- 916	166
Balansomslutning	46 886	53 231	74 997	90 573	120 755
Soliditet	57,3%	35,6%	33,5%	27,4%	21,5%
Avkastning totalt kapital	21,3%	8,2%	2,3%	0,5%	1,3%
Avkastning sysselsatt kapital	25,9%	11,0%	3,1%	0,6%	2,1%

Uppgifterna i flerårsjämförelsen har inte räknats om vid övergången till K3-regelverket.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande fria medel:

Balanserat resultat	12 525 308
Överkursfond	2 333 875
Fond för utvecklingsutgifter	- 85 864
Årets resultat	7 913 535
Summa	**22 686 854**

Styrelsen föreslår att de fria medlen disponeras så

i ny räkning överförs	22 686 854
Summa	**22 686 854**

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

20220627241122

Nautec AB
556176-0322

RESULTATRÄKNING (Tkr)	2021	2020
Nettoomsättning (not 3)	179 721	155 108
Övriga rörelseintäkter	4 358	701
Total omsättning	**184 079**	**155 809**
Handelsvaror	- 141 967	- 114 969
Övriga externa kostnader (not 4 och 16)	- 13 795	- 17 151
Personalkostnader (not 5)	- 20 753	- 17 534
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (not 6)	- 946	- 1 168
Övriga rörelsekostnader	- 27	- 744
Rörelseresultat	**6 591**	**4 243**
Resultat från finansiella investeringar		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter (not 7)	3 417	15
Räntekostnader och liknande kostnader (not 8)	- 662	- 996
Summa resultat från finansiella investeringar	**2 755**	**- 980**
Resultat efter finansiella poster	**9 346**	**3 263**
Skatt på årets resultat	0	0
Förändring uppskjuten skatt (not 9)	- 1 433	- 731
Årets resultat	**7 914**	**2 532**

20220627241123

BALANSRÄKNING (Tkr)	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar (not 10)		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	293	837
Materiella anläggningstillgångar (not 11)		
Inventarier, verktyg och installationer	358	397
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag (not 12)	2 501	2 737
Uppskjuten skattefordran (not 9)	0	1 433
	2 501	**4 170**
Summa anläggningstillgångar	**3 152**	**5 404**
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Färdiga varor och handelsvaror	6 231	36 964
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	3 658	4 880
Fordringar hos koncernföretag (not 21)	12 700	2 015
Övriga fordringar	959	746
Skattefordringar	727	727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (not 13)	634	2 495
	18 677	**10 863**
Kassa och bank	18 826	0
Summa omsättningstillgångar	**43 734**	**47 826**
SUMMA TILLGÅNGAR	**46 886**	**53 231**

20220627241124

BALANSRÄKNING (Tkr) EGET KAPITAL OCH SKULDER	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital (not 14)		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 475	3 475
Övrigt bundet eget kapital	685	2 716
	4 160	**6 191**
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	14 773	10 211
Årets resultat	7 914	2 532
	22 688	**12 743**
Summa eget kapital	**26 848**	**18 933**
Avsättningar		
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser (not 15, 19, 20)	11 794	12 526
Summa avsättningar	**11 794**	**12 526**
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	2 432	10 423
Leverantörsskulder hos koncernföretag (not 21)	383	0
Checkräkningskredit (not 17)	0	7 348
Övriga skulder	636	296
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (not 18)	4 793	3 704
Summa kortfristiga skulder	**8 245**	**21 771**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**46 886**	**53 231**

20220527241125

KASSAFLÖDESANALYS (Tkr)

	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	6 591	4 243
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar (not 6)	946	1 168
Förändring av avsättningar	- 733	- 817
	6 804	**4 594**
Erhållen ränta och övriga finansiella intäkter (not 7)	3 417	15
Erlagd ränta (not 8)	- 662	- 996
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**9 559**	**3 614**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager	30 733	7 947
Förändring av fordringar	- 7 814	11 543
Förändring av skulder	- 13 552	- 14 731
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**18 926**	**8 373**
Investeringsverksamheten		
Förvärv/avyttring av immateriella anläggningstillgångar (not 10)	0	388
Förvärv/avyttring av materiella anläggningstillgångar (not 11)	- 336	- 11
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**- 336**	**377**
Lämnad utdelning	0	- 8 750
Försäljning av aktier i dotterbolag	236	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**236**	**- 8 750**
Årets kassaflöde	**18 826**	**0**
Likvida medel vid årets början	**0**	**0**
Likvida medel vid årets slut	**18 826**	**0**

20220627241126

NOTER (Tkr)

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Intäkter
Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta.

Fordringar
Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Fordringar och skulder i utländsk valuta
Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförts, t ex terminssäkring, används dagskurs på valutasäkringsdagen. Terminskontrakt avseende framtida kostnader och intäkter i utländsk valuta värderas ej på balansdagen. Skillnaden mellan de uppnådda terminskurserna och den avistakurs som råder då respektive valutaaffär förfaller, redovisas i rörelseresultatet.

Finansiella instrument
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet efter individuell bedömning upphört, eller när den har löpt ut eller överförts. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Avsättningar
Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Spärrade medel klassificeras inte som likvida medel. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Leasingavtal
Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas initialt till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.
Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

20220527241127

Ersättning till anställda
Ersättning till anställda är kortfristiga och utgörs av lön, soclala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Varulager
Varulagret värderas med först-in-först-utprincipen, med avdrag för individuell inkuransnedskrivning. Anskaffningsvärde utgörs av verkligt inköpspris med tillägg för tull, frakt och övriga hemtagningskostnader. Bolaget tillämpar en trappstegsmodell baserat på FIFO som värderingsmetod för varulagret.

Skatt
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.
Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.
Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Anläggningstillgångar
Materiella och immateriella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

Immateriella tillgångar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Bland immateriella anläggningstillgångar ingår utvecklingsarbeten som bedömts som värde- och intäktsskapande med både egenupparbetade och externa kostnader.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Bolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Inkurans i varulager
Bolagets försäljning är säsongsberoende och inför varje försäljningssäsong finns betydande lager av handelsvaror från leverantörer med lång ledtid. Väldigt få produkter är modeberoende, teknikutvecklingen relativt långsam och datummärkningar ovanliga. Inkuransrisken utgörs i stort av kommersiella volymrisker. Bolaget har sedan många år ett starkt systemstöd för att beräkna och optimera inköpsvolymer och inköpstidpunkter. I bokslutet görs nedskrivning för inkurans baserat på åldersfördelning (FIFO) efter en trappstegsmodell.

Not 3 Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader

	2021	2020
Norden	166 012	142 429
Europa, exkl Norden	13 709	12 679
Summa	**179 721**	**155 108**

20220527241128

Not 4 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer.

	2021	2020
PwC		
Revisionsuppdraget	265	383
Summa	**265**	**383**

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader samt medelantal anställda.

	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar	**Sociala kostnader *(varav pensions-kostnader)***	**Löner och andra ersättningar**	**Sociala kostnader *(varav pensions-kostnader)***
Bolaget	**13 538**	**5 060** *(1 018)*	**11 447**	**4 340** *(1 283)*

Av pensionskostnaderna avser 407 tkr styrelse och VD.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse och VD respektive övriga anställda:

	2021		2020	
	Styrelse och VD (varav rörliga ersättningar)	**Övriga Anställda** (varav rörliga ers.)	**Styrelse och VD** (varav rörliga ersättningar)	**Övriga Anställda** (varav rörliga ers.)
Bolaget	**1 002** (0)	**12 536** (0)	**0** (0)	**11 447** (0)

Medelantal anställda med fördelning på kvinnor och män, har varit:

	2021		2020	
	Antal anställda	**Varav män**	**Antal anställda**	**Varav män**
Bolaget	**24**	**18**	**23**	**18**

Styrelsen består av inga kvinnor och fyra män.

Not 6 Avskrivningar

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår till 946 tkr (1 168).

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021	2020
Ränteintäkter	0	15
Resultat vid försäljning av aktier	3 417	0
Summa	**3 417**	**15**

20220627241 29

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021	2020
Räntekostnader	662	996
Summa	**662**	**996**

Not 9 Skatt

Skatt på årets resultat	**2021**	**2020**
Uppskjuten skatt	- 1 433	- 731
Summa	**- 1 433**	**- 731**

	2021	**2020**
Redovisat resultat före skatt	*9 346*	*3 262*
Skatt beräknad enligt gällande skattesats	- 1 925	- 698
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	- 20	- 33
Effekt av ändrade skattesatser	0	0
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	513	0
Redovisad skattekostnad	**- 1 433**	**- 731**

Bolagets uppskjutna skattefordran 0 tkr (1 433) avser skatter som är hänförbara till underskottsavdrag. Underskottsavdragen har särskilt värderats med avseende på framtida intjäningsförmåga.

Not 10 Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för datorprogram och varumärken	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	5 230	8 993
Årets anskaffningar	0	0
Årets avyttringar	0	-3 763
Utgående ack. anskaffningsvärden	**5 230**	**5 230**
Ingående avskrivningar	4 393	6 977
Årets avskrivningar	544	791
Årets avyttringar	0	-3 375
Utgående ack. avskrivningar	**4 937**	**4 393**
Utgående planenligt restvärde	**293**	**837**

Not 11 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och Installationer	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Ingående anskaffningsvärde	13 263	13 394
Årets anskaffningar	362	0
Årets avyttringar	0	-131
Utgående ack. anskaffningsvärden	**13 625**	**13 263**
Ingående avskrivningar	12 865	12 630
Årets avskrivningar	402	377
Årets avyttringar	0	-100
Omräkningsdiff	0	-42
Utgående ack. avskrivningar	**13 267**	**12 865**
Utgående planenligt restvärde	**358**	**397**

20220627241130

Not 12 Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 737	2 737
Försäljning av aktier i dotterföretag	236	0
Utgående ack. anskaffningsvärden	**2 501**	**2 737**
Utgående planenligt restvärde	**2 501**	**2 737**

Nautec AB	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal Aktier	Bokfört värde
Selskabet af 29. dec 2021 A/S (tid. Nautec A/S), Danmark	100 %	100 %	2 000	2 501
Summa				**2 501**

Uppgifter om dotterföretagens organisationsnummer och säte

	Org.nr.	Säte
Selskabet af 29. dec 2021 A/S (tid. Nautec A/S), Danmark	62 76 48 13	Kolding

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetald lokalhyra	217	805
Förutbetalda leasingkostnader	0	35
Förutbetalda datakostnader	109	150
Upplupna bonusintäkter	277	1 396
Övriga poster	31	110
Summa	**634**	**2 495**

Not 14 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserat resultat	12 525 308
Överkursfond	2 333 875
Fond för utvecklingsutgifter	- 85 864
Årets resultat	7 913 535
Summa	**22 686 854**
Styrelsen föreslår att de fria medlen disponeras så i ny räkning överförs	22 686 854
Summa	**22 686 854**

Not 15 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

	2021-12-31	2020-12-31
Avsättningar enligt tryggandelagen		
- PRI Pensionsgarantipensioner	11 794	12 526
Summa	**11 794**	**12 526**

I avsättningarna för pensioner ingår inga belopp som baseras på förpliktelser i avtal om avgångsvederlag.

20220627241311

Not 16 Operationell leasing

	2021			2020		
	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa	Mellan 1 och 5 år	Senare än 5 år	Summa
Hyresförpliktelser	1 525	0	1 525	0	0	0
Leasingförpliktelser	381	0	381	16	0	16
Summa	**1 906**	**0**	**1 906**	**16**	**0**	**16**

Not 17 Checkräkningskredit

På balansdagen var saldot på checkräkningskrediten i bolaget 0 tkr, efter inkludering av negativa belopp på valutakonton var utnyttjat belopp på toppkontot i koncernkontostrukturen 0 tkr. Beviljat belopp uppgår till 10 000 tkr.

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Semesterlöner	1 916	2 204
Upplupna lönekostnader	965	18
Upplupna sociala avgifter	395	258
Löne-, avkastnings- o fastighetsskatt	364	404
Övriga poster	1 153	821
Summa	**4 793**	**3 704**

Not 19 Ställda säkerheter

	2021-12-31	2020-12-31
För egna avsättningar och skulder		
Avseende Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser:		
Företagsinteckningar	5 000	5 000
Avseende Checkräkningskredit:		
Företagsinteckningar	65 000	65 000
Kundfordringar o lager i db		
Summa avseende egna skulder och avsättningar	**70 000**	**70 000**
Summa ställda säkerheter	**70 000**	**70 000**

Not 20 Ansvarsförbindelser

	2021-12-31	2020-12-31
PRI Pensionsgaranti	236	251
Summa ansvarsförbindelser	**236**	**251**

Not 21 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.

	2021	2020
Inköp	3 %	2 %
Försäljning	38 %	50 %

För bolaget avser 0 (0) procentenheter av årets inköp och 10 (35) procentenheter av årets försäljning egna dotterföretag.

Not 22 Uppgifter om moderföretag

Moderföretag i den största och minsta koncern där Nautec AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas är Nautec Holding A/S, Danmark, CVR-nr: 19433897.
Företaget upprättar ingen koncernredovisning med hänsyn till ÅRL kap. 7 2§.

20220627241132

Not 23 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet
Eget kapital inkl eget kapitalandelen i obeskattade reserver i procent av balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital
Resultat efter finansiella poster (exkl. jämförelsestörande poster) plus finansiella kostnader i procent av balansomslutning.

Sysselsatt kapital
Totalt kapital med avdrag för icke räntebärande skulder.

Avkastning på sysselsatt kapital
Resultat efter finansiella poster (exkl jämförelsestörande poster) plus finansiella kostnader i procent av sysselsatt kapital.

Not 24 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Kriget i Ukraina och de globala transport- och logistikutmaningarna kan medföra osäkerhet om varutillgången. Bolaget har god likviditet och har tagit hem många varor i god tid, vilket gör att vi förväntar oss att kunna leverera som normalt till de allra flesta kunder. Bolaget förväntar sig stigande priser på varor och fortsatt höga transportkostnader. Vi övervakar detta regelbundet och förväntar oss att justera priserna löpande, så att täckningsgraden fasthålls.

Med detta i beaktning förväntar vi oss ett starkt 2022.

Malmö 2022-06-01

Peter Helleskov

Martin Kasten

Trygve Reinertsen

Kjetil Flak

Vår revisionsberättelse har avgivits 2022-06-02

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tord Sässler
Auktoriserad revisor

20220627124133

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nautec AB, org.nr 556176-0322

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nautec AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nautec ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Nautec AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nautec AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nautec AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

20220627241134

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nautec AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Malmö den 2 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tord Sassler
Auktoriserad revisor

20221003053O4

Nautec Holding A/S

Esplanaden 40, 1263 København K

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 41 49 55 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/06 2022

Martin Kasten
Dirigent

pwc

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053O5

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

pwc

20221003053O6

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nautec Holding 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. juni 2022

Direktion

Peter Helleskov
direktør

Bestyrelse

Fritz Henrik Schur
formand

Martin Rudolf Engberg Kasten

Jan Trygve Reinertsen

Kjetil Flak

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

202210030530 7

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nautec Holding 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 Nautec Holding 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053O8

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-

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053O9

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.

Hellerup, den 15. juni 2022
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Kristian Højgaard Carlsen
statsautoriseret revisor
mne44112

Penneo dokumentnøgle: D574V-EBKL0-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053 10

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nautec Holding A/S Esplanaden 40 1263 København K CVR-nr.: 41 49 55 37 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Fritz Henrik Schur, formand Martin Rudolf Engberg Kasten Jan Trygve Reinertsen Kjetil Flak
Direktion	Peter Helleskov
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053111

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2021	2020
	TDKK	okt-dec TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	133.936	8.352
Resultat af ordinær primær drift	62.144	-9.423
Resultat før finansielle poster	65.403	-8.322
Resultat af finansielle poster	68	1.808
Årets resultat	48.974	-5.232
Balance		
Balancesum	293.169	270.900
Egenkapital	193.556	167.445
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	31.118	-19.042
- investeringsaktivitet	-1.090	1.335
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.359	-152
Antal medarbejdere	95	96
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	22,3%	-3,1%
Soliditetsgrad	66,0%	61,8%
Forrentning af egenkapital	27,1%	-6,2%

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053312

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte og indirekte som holdingselskab at drive virksomhed med handel og industri, foretage finansiering og investering samt udøve anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 48.974, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 193.556.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen et resultat før skat på samme niveau som i 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053313

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 okt-dec TDKK	Moderselskab 2021 TDKK	Moderselskab 2020 okt-dec TDKK
Bruttofortjeneste		**133.936**	**8.352**	**-305**	**0**
Personaleomkostninger	1	-59.023	-14.678	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-9.490	-2.075	0	0
Andre driftsomkostninger		-20	79	0	0
Resultat før finansielle poster		**65.403**	**-8.322**	**-305**	**0**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	49.236	-5.230
Finansielle indtægter	3	1.442	2.492	0	0
Finansielle omkostninger	4	-1.374	-684	-39	-3
Resultat før skat		**65.471**	**-6.514**	**48.892**	**-5.233**
Skat af årets resultat	5	-16.497	1.282	82	1
Årets resultat		**48.974**	**-5.232**	**48.974**	**-5.232**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KL0-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053314

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 TDKK	Moderselskab 2021 TDKK	Moderselskab 2020 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		213	620	0	0
Software		1.017	102	0	0
Goodwill		61.805	68.845	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	**63.035**	**69.567**	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.241	4.521	0	0
Indretning af lejede lokaler		251	244	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	215	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	**5.492**	**4.980**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	191.800	165.910
Andre tilgodehavender	9	686	688	0	0
Finansielle anlægsaktiver		**686**	**688**	**191.800**	**165.910**
Anlægsaktiver		**69.213**	**75.235**	**191.800**	**165.910**
Varebeholdninger		**156.931**	**125.264**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.110	30.862	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	119	0	0
Andre tilgodehavender		6.415	1.954	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	881	2.832	0	0
Selskabsskat		0	598	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	83	1
Periodeafgrænsningsposter	10	1.249	1.992	0	0
Tilgodehavender		**34.655**	**38.357**	**83**	**1**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KL0-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053315

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 TDKK	Moderselskab 2021 TDKK	Moderselskab 2020 TDKK
Likvide beholdninger		**32.370**	**32.044**	**2.011**	**1.534**
Omsætningsaktiver		**223.956**	**195.665**	**2.094**	**1.535**
Aktiver		**293.169**	**270.900**	**193.894**	**167.445**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KL0-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

202210030531 6

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 TDKK	Moderselskab 2021 TDKK	Moderselskab 2020 TDKK
Selskabskapital	11	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	24.807	0
Overført resultat		183.556	157.445	158.749	157.445
Egenkapital		**193.556**	**167.445**	**193.556**	**167.445**
Anden gæld		11.038	10.772	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	**11.038**	**10.772**	**0**	**0**
Kreditinstitutter		28.772	35.431	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.806	31.871	44	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.957	0	194	0
Selskabsskat		11.281	7.268	0	0
Anden gæld	14	15.279	14.853	100	0
Periodeafgrænsningsposter	15	3.480	3.260	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**88.575**	**92.683**	**338**	**0**
Gældsforpligtelser		**99.613**	**103.455**	**338**	**0**
Passiver		**293.169**	**270.900**	**193.894**	**167.445**

Resultatdisponering	12
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18
Nærtstående parter	19
Anvendt regnskabspraksis	20

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053317

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital TDKK	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	0	157.445	167.445
Valutakursregulering	0	0	2.137	2.137
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-25.000	-25.000
Årets resultat	0	0	48.974	48.974
Egenkapital 31. december	**10.000**	**0**	**183.556**	**193.556**

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	10.000	0	158.417	168.417
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-972	-972
Korrigeret egenkapital 1. januar	10.000	0	157.445	167.445
Valutakursregulering	0	2.137	0	2.137
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-25.000	-25.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-25.517	0	-25.517
Årets resultat	0	48.187	26.304	74.491
Egenkapital 31. december	**10.000**	**24.807**	**158.749**	**193.556**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053318

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 okt-dec TDKK
Årets resultat		48.974	-5.232
Reguleringer	16	25.919	-1.015
Ændring i driftskapital	17	-33.667	-14.603
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**41.226**	**-20.850**
Renteindbetalinger og lignende		1.442	2.492
Renteudbetalinger og lignende		-1.374	-684
Pengestrømme fra ordinær drift		**41.294**	**-19.042**
Betalt selskabsskat		-10.176	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**31.118**	**-19.042**
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-979	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.359	-152
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	123
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	1.088
Valutakursændringer driftskapital m.v.		2.248	276
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-1.090**	**1.335**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.659	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	11.389
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.957	0
Betalt udbytte		-25.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-29.702**	**11.389**
Ændring i likvider		**326**	**-6.318**
Likvider 1. januar		32.044	38.362
Likvider 31. december		**32.370**	**32.044**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.370	32.044
Likvider 31. december		**32.370**	**32.044**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053319

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	okt-dec TDKK	TDKK	okt-dec TDKK

1 Personaleomkostninger

Lønninger	48.584	12.068	0	0
Pensioner	3.107	777	0	0
Andre omkostninger til social sikring	5.903	1.476	0	0
Andre personaleomkostninger	1.429	357	0	0
	59.023	**14.678**	**0**	**0**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**95**	**96**	**0**	**0**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	7.546	1.765	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.944	310	0	0
	9.490	**2.075**	**0**	**0**

3 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	1.442	2.492	0	0
	1.442	**2.492**	**0**	**0**

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	1.374	684	39	3
	1.374	**684**	**39**	**3**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053320

Noter til årsregnskabet

		Koncern		Moderselskab	
		2021	2020 okt-dec	2021	2020 okt-dec
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5	**Skat af årets resultat**				
	Årets aktuelle skat	13.205	322	-83	-1
	Årets udskudte skat	1.972	-1.604	0	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.320	0	1	0
		16.497	**-1.282**	**-82**	**-1**

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Software	Goodwill
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	3.797	326	70.609
Valutakursregulering	0	19	22
Tilgang i årets løb	0	979	0
Kostpris 31. december	3.797	1.324	70.631
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.189	217	1.765
Årets afskrivninger	395	90	7.061
Ned- og afskrivninger 31. december	3.584	307	8.826
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**213**	**1.017**	**61.805**
Afskrives over	5-15 år	5-15 år	10 år

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens eksisterende produkter. Disse produkter blev færdiggjort i 2013 og væsentlige elementer indgår stadig i nuværende sortiment.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053321

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	34.771	567
Valutakursregulering	28	2
Tilgang i årets løb	2.359	0
Afgang i årets løb	-436	0
Kostpris 31. december	36.722	569
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	30.023	268
Årets afskrivninger	1.894	50
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-436	0
Ned- og afskrivninger 31. december	31.481	318
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**5.241**	**251**
Afskrives over	3-10 år	10-20 år

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053322

Noter til årsregnskabet

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Moderselskab	
	2021	2020
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	166.882	0
Tilgang i årets løb	0	166.882
Kostpris 31. december	166.882	166.882
Værdireguleringer 1. januar	-972	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	2.710
Valutakursregulering	2.137	1.548
Årets resultat	56.331	-3.465
Udbytte til moderselskabet	-25.517	0
Afskrivning på goodwill	-7.061	-1.765
Værdireguleringer 31. december	24.918	-972
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**191.800**	**165.910**
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	70.610	70.610
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	61.784	68.845

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Nautec AB	Malmø, Sverige	TSEK 3.475	100%
FLAK AS	Kristiansand, Norge	TNOK 746	100%
Palby Marine A/S	Kolding, Danmark	TDKK 500	100%

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053323

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern Andre tilgodehavender TDKK
Kostpris 1. januar	688
Valutakursregulering	5
Afgang i årets løb	-7
Kostpris 31. december	686
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**686**

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og øvrige administrative omkostninger.

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 10.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital 1. januar	10.000	400
Kapitalforhøjelse	0	9.600
Kapitalnedsættelse	0	0
Selskabskapital 31. december	**10.000**	**10.000**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053324

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020 okt-dec	2021	2020 okt-dec
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

12 Resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	25.000	0	25.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.670	0
Overført resultat	23.974	-5.232	1.304	-5.232
	48.974	**-5.232**	**48.974**	**-5.232**

13 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.832	1.228	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.972	1.604	0	0
Valutakursregulering	21	0	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	**881**	**2.832**	**0**	**0**

Udskudt skatteaktiv oparbejdet af delvist højere skattemæssige værdier end regnskabsmæssige, samt fremførbart underskud der nu anvendes til modregning i den skattepligtige indkomst.

14 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:

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	11.038	10.772	0	0
Langfristet del	11.038	10.772	0	0
Øvrig kortfristet gæld	15.279	14.853	100	0
	26.317	**25.625**	**100**	**0**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053325

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern 2021 TDKK	Koncern 2020 okt-dec TDKK
Finansielle indtægter	-1.442	-2.492
Finansielle omkostninger	1.374	684
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	9.490	2.075
Skat af årets resultat	16.497	-1.282
	25.919	**-1.015**

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-31.667	-31.476
Ændring i tilgodehavender	1.153	16.460
Ændring i leverandører m.v.	-3.153	413
	-33.667	**-14.603**

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KL0-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4OT

20221003053326

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Koncernen har overfor en af dets bankforbindelser stillet virksomhedspant på op til TDKK 65.800, der giver pant i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmaterial.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	935	841	0	0
Mellem 1 og 5 år	523	748	0	0
	1.458	**1.589**	**0**	**0**
Huslejeforpligtelser, op til 45 måneders opsigelsesperiode	14.167	16.203	0	0

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået kontrakter om levering af tekniske anlæg i 2022 med en kontraktsum på TDKK 12.650.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for F.L.B. INTERNATIONAL ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens 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.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053327

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter

Grundlag	
Bestemmende indflydelse	
F.L.B. INTERNATIONAL ApS	Ultimative moderselskab

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
F.L.B. INTERNATIONAL ApS	København K

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053328

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nautec Holding A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har for regnskabetsåret 2021 ændret regnskabspraksis for indregning og måling af kapitalandele. Fra 2021 indregnes og måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder fra kostpris til indre værdis metode.

Sammenligningstallene er korrigeret hertil, og effekten på egenkapitalen 1. januar 2021 er opgjort til TDKK 972.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Nautec Holding 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.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053329

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvise overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053330

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

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

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053331

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 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

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.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053332

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 15 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053333

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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 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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

20221003053334

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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, renter og tilhørende administrationsomkostninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053335

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053336

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE4O1

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Martin Rudolf Engberg Kasten
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: PID:9208-2002-2-301545300026
IP: 87.54.xxx.xxx
2022-06-15 12:23:11 UTC
NEM ID

Kjetil Flak
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: 9578-5992-4-2829074
IP: 77.16.xxx.xxx
2022-06-15 13:49:17 UTC
bankID

Navnet er skjult (CPR valideret)
Bestyrelsesformand
Serienummer: PID:9208-2002-2-055039924262
IP: 87.54.xxx.xxx
2022-06-16 08:46:32 UTC
NEM ID

Peter Helleskov
Adm. direktør
Serienummer: PID:9208-2002-2-836909662157
IP: 20.105.xxx.xxx
2022-06-17 09:12:54 UTC
NEM ID

Jan Trygve Reinertsen
Bestyrelsesmedlem
Serienummer: 9578-5999-4-1178878
IP: 46.29.xxx.xxx
2022-06-17 14:54:36 UTC
bankID

Ulrik Ræbild
Statsautoriseret revisor
Serienummer: CVR:33771231-RID:18477328
IP: 83.136.xxx.xxx
2022-06-17 14:56:45 UTC
NEM ID

Kristian Højgaard Carlsen
Statsautoriseret revisor
Serienummer: CVR:33771231-RID:50957671
IP: 83.136.xxx.xxx
2022-06-17 15:22:05 UTC
NEM ID

Martin Rudolf Engberg Kasten
Dirigent
Serienummer: PID:9208-2002-2-301545300026
IP: 87.54.xxx.xxx
2022-06-20 09:05:43 UTC
NEM ID

Penneo dokumentnøgle: D574V-E8KLO-MOFQE-YLLXD-GNSQT-HE401

20221003053337

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validate**