

Årsredovisning

Navigare Yachting AB

556686-2354

Styrelsen och verkställande direktören för Navigare Yachting AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

The board and the managing director of Navigare Yachting AB may hereby submit their report on the company's development during the fiscal year 2023-01-01 - 2023-12-31.

Unless otherwise specifically stated, all amounts are reported in whole kronor (Swedish krona).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse (<i>Administration report</i>)	2 - 3
- Resultaträkning (<i>Income statement</i>)	4
- Balansräkning (<i>Balance sheet</i>)	5 - 6
- Kassaflödesanalys (<i>Cash flow analysis</i>)	7
- Noter (<i>Notes</i>)	8 - 14
- Underskrifter (<i>Signatures</i>)	14

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Navigare Yachting AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 2024-07-31. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

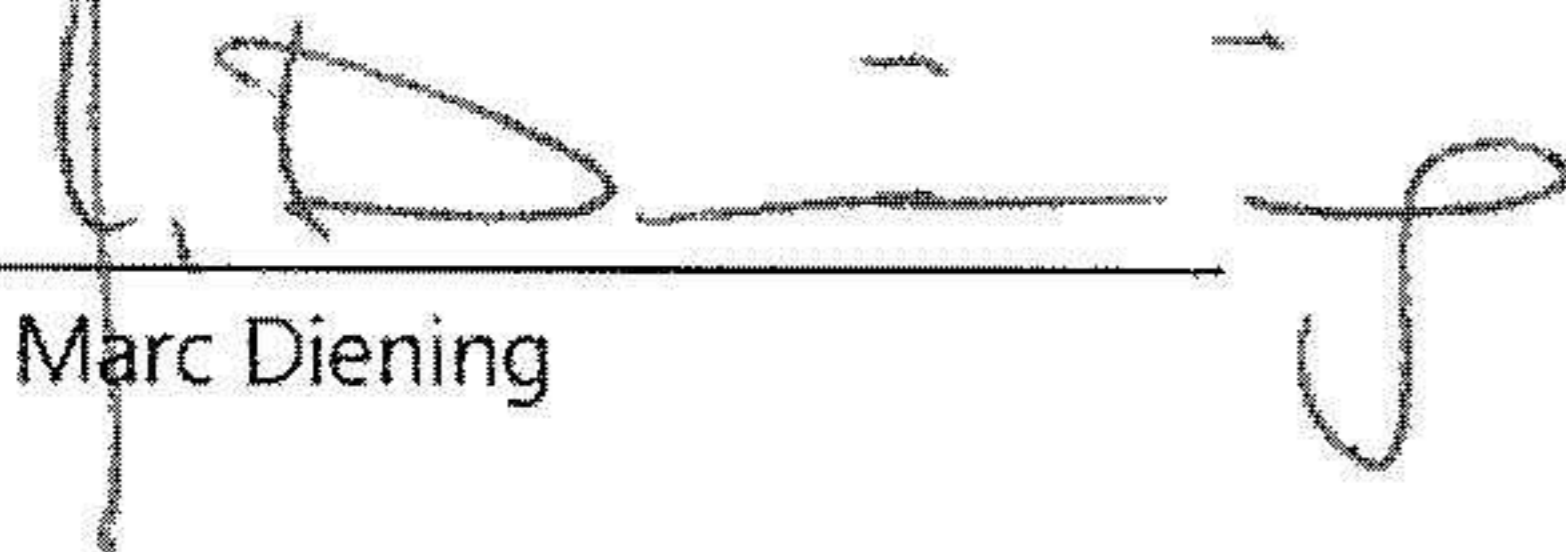
Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

CONFIRMATION CERTIFICATE

The undersigned board member of Navigare Yachting AB certifies that the income statement and the balance sheet in the annual report have been approved at the annual general meeting on 2024-07-31. The AGM decided to approve the board's proposal for how the profit should be distributed. I also certify that the content of the annual report and the auditor's report agree with the originals.

Malmö den 2024-07-31

Marc Diening



Årsredovisning

Navigare Yachting AB

556686-2354

Styrelsen och verkställande direktören för Navigare Yachting AB får härmed lämna sin redogörelse för bolagets utveckling under räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (sek).

The Board of Directors and CEO of Navigare Yachting AB hereby submit the annual report and financial statements for the financial year 1 January – 31 December 2023.

The English text is an unofficial translation. In event of any discrepancy between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	SIDA
- Förvaltningsberättelse (<i>Administration report</i>)	2 -3
- Resultaträkning (<i>Income Statement</i>)	4
- Balansräkning (<i>Balance sheet</i>)	5 -6
- Kassaflödesanalys (<i>Cashflow analysis</i>)	7
- Noter (<i>Notes</i>)	8 -14
- Underskrifter (<i>Signatures</i>)	14

Navigare Yachting AB

556686-2354

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

VERKSAMHETEN

Verksamhet

Navigare Yachting-gruppen säljer, sköter driften, och hyr ut segelbåtar över hela världen.

Under 2023 har gruppen varit verksam i Sverige, Grekland, Kroatien, Turkiet, Frankrike, Spanien, Thailand, Seychellerna, BVI, Bahamas, Tyskland, och USA.

Koncernens kunder är både privatpersoner och företag och de bearbetas direkt och via återförsäljare.

Försäljningen av nya segelbåtar till olika egna charterprogram är en del av verksamheten och gruppen är återförsäljare för kända segelbåtstillverkare som Beneteau, Jeanneau, Lagoon, Fountaine Pajot, Bali, Arcona, Island Spirit och Dufour. Bolaget fortsätter sin expansion i USA och arbetar både självständigt mot slutkund samt genom samarbetspartners för att optimera uppbyggandet av varumärket Navigare Yachting på den globala marknaden.

All försäljning gällande charterresor sker direkt med de operativa systerbolagen sedan 2019

Business Concept & Overview

The Navigare Yachting group sells, operates, and leases sailboats worldwide. In 2023, the group has been active in Sweden, Greece, Croatia, Turkey, France, Spain, Thailand, the Seychelles, BVI, the Bahamas, Germany and the United States. The Group's customers are both private individuals and companies and sales are done directly and via resellers.

The sale of new sailboats to various charter programs is part of the business and the group is a reseller for well-known sailboat manufacturers such as Beneteau, Jeanneau, Lagoon, Fountaine Pajot, Bali, Arcona, Island Spirit och Dufour.

The company continues its expansion in the US and works both independently towards the end customer and through partners to optimize the development of the Navigare Yachting brand on the global market.

All sales regarding charter trips are made directly with the operational subsidiaries since 2019.

Mission

Vi finns till för att betjäna våra kunder med passion i hjärtat, professionalism genomsyrad i hela verksamheten och med oförglömlig erfarenhet av segling i åtanke.

We are here to serve our customers with passion at heart, professionalism in operations and with an unforgettable sailing experience in mind.

Vision

Att vara branschledande i premiumsegmentet och ge seglare i hela världen upplevelsen av bästa möjliga service.

Being an industry leader in the premium segment and give sailors worldwide the experience of the best possible service.

2023

Det rådande världsläget med Rysslands invasion av Ukraina och en fortsatt ökande inflation har haft en viss inverkan på charteruthyrningen av segelbåtar som avtagit något. Försäljningen av nya båtar har fortsatt överträffa budget.

Koncernen har fortsatt under 2023 i likhet med tidigare år att se över rutiner och vad som kan göras mer kostnadseffektivt för att möta ett ökat prisläge runtom i världen.

The current world situation with Russia's invasion of Ukraine and continued rising inflation has had some impact on yacht charters, which have slowed down somewhat. Sales of new boats have continued to exceed budget.

The group has continued in 2023, as in previous years, to review procedures and what can be done more cost-effectively to meet an increased price situation around the world.

Företaget har sitt säte i Malmö, Skåne län

The company is based in Malmö, region av Skåne.

Väsentliga händelser

2024 har inletts med en sviktande charterförsäljning vilket i huvudsak återspeglar den rådande inflationen och en osäker räntesituation, med detta har företaget tvingats revidera sina försäljningsmål för 2024. Åtgärder för att möta nedgången har vidtagits och det sker en konstant översyn av kostnader och rutiner.

Significant events during the financial year

2024 has started with falling charter sales which mainly reflects the prevailing inflation and an uncertain interest rate situation, with this the company has been forced to revise its sales targets for 2024. Measures to meet the decline have been taken and there is a constant review of costs and procedures.

Navigare Yachting AB

556686-2354

FLERÅRSÖVERSIKT (Multi-year summary)

Beloppen i flerårsöversikten är angivna i tusental kronor om inte annat anges. (Amounts in KSEK)

	2301-2312	2201-2212	2101-2112	2001-2012	1901-1912
Nettoomsättning (Net sales)	498 966	340 549	176 886	132 800	283 244
Resultat efter finansiella poster (Profit/loss after financial items)	1 029	-4 424	1 672	-3 717	7 921
Nettomarginal % (Net margin %)		Negativ	1	Negativ	2,8
Balansomslutning (Balance sheet total)	220 441	129 803	116 433	72 257	75 825
Soliditet % (Equity-assets ratio %)	8	12	17	25,4	27,5
Avkastning på eget kapital % (Return on equity %)	6	Negativ	9	Negativ	37,2
Avkastning på totalt kapital % (Return in investment %)	2	Negativ	1	Negativ	19,5
Kassalikviditet % (Quick ratio %)	95	52	157	103,5	116,4

Goda försäljningsinsatser tidigare år har lett till en ökning av nettoomsättningen med mer än 30 %.

Årets ökade nettoomsättning har i begränsad utsträckning även haft en positiv påverkan på årets resultat.

Good sales efforts in previous years have led to an increase in net sales of more than 30%.

To a limited extent, the year's increased net sales also had a positive impact on the year's results

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Statement of changes in equity)

	Aktiekapital Share capital	Balanserat resultat Other non restricted capital	Årets resultat Profit /loss for the year	Totalt
Belopp vid årets ingång (Opening amount)	100 000	16 169 916	-273 265	15 996 651
<i>Resultatdisposition enligt bolagsstämman: (Appropriation of profit as resolved by the Annual General meeting)</i>				
Balanseras i ny räkning		-273 265	273 265	0
Årets resultat (Net Profit/loss for the year)			807 659	807 659
Belopp vid årets utgång (closing amount)	100 000	15 896 651	807 659	16 804 310

RESULTATDISPOSITION (Appropriation of profit/loss)

Medel att disponera:

Balanserat resultat (Profit brought forward)	15 896 651
Årets resultat (Profit for the year)	807 659
Summa	16 704 310

Förslag till disposition:

Balanseras i ny räkning (To be carried forward)	16 704 310
Summa	16 704 310

Bolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Navigare Yachting AB

556686-2354

RESULTATRÄKNING

Income statement

		2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändring m.m.	1		
Nettoomsättning (<i>Net turnover</i>)		498 965 859	340 549 440
Övriga rörelseintäkter (<i>Other operating income</i>)		12 282 493	1 353 063
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		511 248 352	341 902 503
Rörelsekostnader			
Handelsvaror (<i>Goods for resale</i>)		-492 268 173	-334 562 640
Övriga externa kostnader (<i>Other external expences</i>)	2	-7 854 773	-9 782 184
Personalkostnader (<i>Personnel costs</i>)	3	-6 374 230	-7 498 832
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (<i>Depreciation</i>)		-111 661	-4 084
Övriga rörelsekostnader (<i>Other operating expences</i>)		-902 838	-694 103
Summa rörelsekostnader		-507 511 675	-352 541 843
Rörelseresultat (Operating profit)		3 736 677	-10 639 340
Finansiella poster (Financial items)			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter (<i>Other interest income and similar profit/loss items</i>)		68 494	6 329 826
Räntekostnader och liknande resultatposter (<i>Interest expense and similar profit/loss items</i>)		-2 776 534	-114 782
Summa finansiella poster		-2 708 040	6 215 044
Resultat efter finansiella poster (Profit/loss after financial items)		1 028 637	-4 424 296
Bokslutsdispositioner	4		
Förändring av periodiseringsfond (<i>Change of accrual funds</i>)		-	4 240 000
Summa bokslutsdispositioner		-	4 240 000
Resultat före skatt		1 028 637	-184 296
Skatter			
Skatt på årets resultat (<i>Tax on profit for the year</i>)	5	-220 978	-88 969
Årets resultat (Profit/loss for the year)		807 659	-273 265

Navigare Yachting AB

556686-2354

BALANSRÄKNING

		2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR (Assets)			
Anläggningstillgångar (Fixed assets)			
<i>Materiella anläggningstillgångar (Tangible assets)</i>			
Inventarier, verktyg och installationer (Equipment and other tangible assets)	6	773 661	885 320
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>773 661</i>	<i>885 320</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Förskott till leverantörer (Advance payments to suppliers)	7	29 523 058	22 770 301
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>29 523 058</i>	<i>22 770 301</i>
Summa anläggningstillgångar (Total fixed assets)		30 296 719	23 655 621
Omsättningstillgångar (Current assets)			
<i>Varulager m.m. (Products and goods for resale)</i>			
Färdiga varor och handelsvaror (Finished products and goods for resale)		4 223 040	14 359 263
Förskott till leverantörer (Advance payments to suppliers)		25 354 293	50 840 243
<i>Summa varulager m.m.</i>		<i>29 577 333</i>	<i>65 199 506</i>
<i>Kortfristiga fordringar (Current receivables)</i>			
Kundfordringar (Trade receivables)		24 166 566	2 700 219
Fordringar hos koncernföretag (Receivables from group companies)		87 380 652	14 105 356
Aktuella skattefordringar (Current tax receivables)		73 078	63 729
Övriga fordringar (Other receivables)		6 752 421	429 008
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Prepaid expenses and accrued income)	8	16 671 083	22 223 452
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>135 043 800</i>	<i>39 521 764</i>
<i>Kassa och bank (Cash and bank)</i>			
Kassa och bank (Cash and bank)		25 523 226	1 425 963
<i>Summa kassa och bank</i>		<i>25 523 226</i>	<i>1 425 963</i>
Summa omsättningstillgångar (Total current assets)		190 144 359	106 147 233
SUMMA TILLGÅNGAR (Total assets)		220 441 078	129 802 854

Navigare Yachting AB

556686-2354

		2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER (Equity and liabilities)			
Eget kapital	9		
<i>(Equity)</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (<i>Share capital</i>)	10	100 000	100 000
Summa bundet eget kapital		100 000	100 000
<i>Fritt eget kapital (Non restricted equity)</i>			
Balanserat resultat (<i>Profit/loss carried forward</i>)		15 896 651	16 169 916
Årets resultat (<i>Profit/loss for the year</i>)		807 659	-273 265
Summa fritt eget kapital (<i>Total non-restricted equity</i>)		16 704 310	15 896 651
Summa eget kapital (Total equity)		16 804 310	15 996 651
Långfristiga skulder ((Long-term liabilities)	11		
Skulder till koncernföretag (<i>Liabilities to group companies</i>)		33 319 130	33 319 130
Övriga skulder (<i>Other liabilities</i>)		739 704	1 019 054
Summa långfristiga skulder (Total Long-term liabilities)		34 058 834	34 338 184
Kortfristiga skulder (Current liabilities)			
Övriga skulder till kreditinstitut (<i>Liabilities to credit institutions</i>)		112 680	446 016
Förskott från kunder (<i>Advance payments from clients</i>)		31 826 329	31 066 928
Leverantörsskulder (<i>Trade payables</i>)		68 262 899	2 027 871
Skulder till koncernföretag (<i>Liabilities to group companies</i>)		45 685 923	31 199 612
Övriga skulder (<i>Other liabilities</i>)		1 680 263	205 772
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	22 009 840	14 521 820
<i>(Accrued expenses and deferred income)</i>			
Summa kortfristiga skulder (Total current liabilities)		169 577 934	79 468 019
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		220 441 078	129 802 854
<i>(Total equity and liabilities)</i>			

Navigare Yachting AB

556686-2354

KASSAFLÖDESANALYS*(Cashflow analysis)*

	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten (Operating activities)		
Resultat efter finansiella poster <i>(Profit/loss after financial items)</i>	1 028 637	-4 424 296
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet <i>(Adjustments for non-cash items etc.)</i>	111 661	4 084
Betald skatt <i>(Income tax paid)</i>	-157 049	-1 468 251
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital <i>(Cash flow from operating activities before change in working capital)</i>	983 249	-5 888 463
Förändringar i rörelsekapital <i>(Cash flow from changes in working capital)</i>		
- Ökning(-)/Minskning(+) av varulager och förskott lev. <i>(Increase(-)/Decrease(+) in inventories)</i>	35 622 200	-33 128 537
- Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar <i>(Increase(-)/Decrease(+) in accounts receivables)</i>	-90 710 131	22 946 696
- Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder <i>(Increase(-)/Decrease(+) in current receivables)</i>	90 369 973	36 669 479
Kassaflöde från den löpande verksamheten <i>(Cash flow from operating activities)</i>	36 265 291	20 599 175
Investeringsverksamheten (Investing activities)		
Omklassificering materiella anl. Tillgångar <i>(Recalssification fixed assets)</i>	-	560 751
Kassaflöde från investeringsverksamheten <i>(Cash flow from investing activities)</i>	-	560 751
Finansieringsverksamheten (Financing activities)		
Lämnade förskott till leverantör <i>(Advance payments to suppliers)</i>	-11 555 313	-9 109 719
Amortering av skuld till kreditinstitut <i>(Amortization to credit institutions)</i>	-612 686	-446 016
Amortering lån koncernföretag <i>(Amortization to group companies)</i>	-	-17 025 244
Kassaflöde från finansieringsverksamheten <i>(Cash flow from financing activities)</i>	-12 167 999	-26 580 979
Årets kassaflöde (Cash flow for the year)	13 24 097 292	-5 421 053
Likvida medel vid årets början <i>(Cash and cash equivalents at the beginning of the year)</i>	1 425 964	6 847 017
Likvida medel vid årets slut <i>(Cash and cash equivalents at year -end)</i>	25 523 256	1 425 964

Navigare Yachting AB

556686-2354

NOTER

(Notes)

ALLMÄNNA UPPLYSNINGAR

Redovisnings- och värderingsprinciper

Valt regelverk

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, Årsredovisning och koncernredovisning (K3). *(The annual report has been prepared in accordance with the Annual Accounts Act and BFNAR 2012:1 Annual Report and consolidated accounts (K3).*

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

(The policies are unchanged compared with the previous year.)

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av det som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avdrag har gjorts för handelsrabatter, mängdrabatter och liknande prisavdrag.

Revenue recognition

Revenue is recorded at fair value of what has been received or will be received. Consequently the company records revenue at nominal value (invoice amount) if the payment is received in cash or cash equivalents directly on delivery. Deduction is made for discounts given.

Materiella anläggningstillgångar

Avskrivning görs linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Nedanstående nyttjandeperioder används.

The assets are depreciated on a straight - line basis over the estimated useful life. The useful life of owned boats is determined on the basis of entered into loan agreements where the assessed residual value of the assets to be paid to the lender at the end of the loan period is taken into account.

For other assets , the following useful lives are applied:

Typ	Procent
Båtar (Boats)	10%
Inventarier och verktyg <i>(Equipment, tools and machinery)</i>	20%

Uppskattningar och bedömningar

(Accounting estimates)

Betydande effekt på redovisade belopp

En betydande uppskattning som kan betraktas innehålla en viss grad av osäkerhet är redovisade upplupna intäkter.

Principen för denna uppskattning är densamma som föregående räkenskapsår med vidtagen försiktighet av hänsyn till rådande världsläge.

Significant estimate

A significant estimate that can be considered to contain a certain degree of uncertainty is reported accrued income and accrued costs.

The principle for this estimate is the same as the previous financial year.

Övriga upplysningar

Koncernförhållanden (Group relationships)

Navigare Yachting AB är ett helägt dotterbolag till Navigare Yachting Holding AB (556574-7861) med säte i Malmö. Koncernredovisning upprättas i moderbolaget Navigare Yachting Holding AB (556574-7861).

Navigare Yachting AB is a wholly owned subsidiary of Navigare Yachting Holding AB (556574-7861) based in Malmö. Consolidated accounts are prepared in the parent company Navigare Yachting Holding AB (556574-7861).

Nyckeltalsdefinitioner (Definitions of business and financial ratios)

Nedan definieras nyckeltalen i förvaltningsberättelsens flerårsöversikt.

(The key figures in the management report's multi-year overview are defined below)

Nettomarginal = Resultat efter finansnetto / Nettoomsättning

Net margin = Profit after net finance / Net sales

Soliditet = Justerat eget kapital / Totalt kapital

Equity ratio = Adjusted equity / Total capital

Kommentar: Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 79,4 % av obeskattade reserver.

Comment: Adjusted equity is calculated as equity plus 79.4% of untaxed reserves

Avkastning på eget kapital = Resultat efter finansiella poster/Justerat eget kapital

Return on equity = Profit after financial items/Adjusted equity

Kommentar: Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 79,4 % av obeskattade reserver.

Comment: Adjusted equity is calculated as equity plus 79.4% of untaxed reserves

Avkastning på totalt kapital = (Rörelseresultat + Finansiella intäkter) / Totalt kapital

Return on total capital = (Operating profit + Financial income) / Total capital

Kassalikviditet = (Omsättningstillgångar exklusive varulager och pågående arbeten + Outnyttjad checkkredit) / Summa kortfristiga skulder

Cash flow = (Current assets excluding inventory and work in progress + Unutilized overdraft) / Total current liabilities

Navigare Yachting AB

556686-2354

Not 1	Inköp och försäljning mellan koncernföretag (%) <i>Purchases and sales between group companies (%)</i>	2023	2022
	Andel av årets totala inköp som skett från andra koncernföretag <i>Share of the year's total purchases made from other group companies</i>	5,09	6,25
	Andel av årets totala försäljning som skett till koncernföretag <i>Share of the year's total sales made to group companies</i>	64,82	84,36

Not 2	Leasingavtal <i>(Lease agreements)</i>	2023	2022
	Förfallotid för framtida leasingavgifter <i>Due date for future lease payments</i>		
	Inom ett år <i>(Within one year)</i>	147 211	517 562

Not 3	Personal <i>(Staff)</i>	2023	2022
	Löner och andra ersättningar <i>(Wages/salaries, remunerations ets)</i>		
	Löner och ersättningar <i>(Salaries, wages and remunerations)</i>	4 772 182	5 589 253
	Totala löner och andra ersättningar <i>(Total wages, salaries and remunerations)</i>	4 772 182	5 589 253
	Sociala kostnader och pensionskostnader <i>(Social security and pensions)</i>		
	Sociala kostnader <i>(Social security)</i>	1 602 048	1 909 379
	(varav pensionskostnader till övriga anställda) <i>(Of which pension costs for other employees)</i>	170 706	236 903
	Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader samt pensioner <i>Total salaries, other benefits, social costs and pensions</i>	6 374 230	7 498 632
	Medelantalet anställda <i>(Average number of employees)</i>		
	Män (Males)	4	5
	Kvinnor (Females)	2	2
	Medelantalet anställda <i>(Average number of employees)</i>	6	7

Not 4	Bokslutsdispositioner <i>(End-of-year appropriations)</i>	2023	2022
	Periodiseringsfond <i>(Accrual fund)</i>		
	Återföring av periodiseringsfond <i>(Reversal of accrual fund)</i>	–	4 240 000
	Summa förändring av periodiseringsfond	–	4 240 000
	Summa bokslutsdispositioner <i>(Total end-of-year appropriations)</i>	–	4 240 000

Navigare Yachting AB

556686-2354

Not 5 Inkomstskatt (Income tax) 2023 2022

Skattekostnaden består i huvudsak av följande delar:

(The tax cost mainly consists of the following parts:)

Redovisad skatt i resultaträkningen

Aktuell skatt (Current tax)	220 978	88 969
Summa redovisad skatt (Total reported tax)	220 978	88 969

Effektiv skattesats (%) (Effective tax rate %)	21	-48
------------------------------------------------	----	-----

Avstämning av effektiv skattesats

Resultat före skatt (Profit before tax)	1 028 637	-184 296
-----------------------------------------	-----------	----------

Skatt enligt gällande skattesats 20,6 (20,6) % <i>(Tax according to the applicable tax rate)</i>	211 899	-37 965
-----------------------------------------------------------------------------------------------------	---------	---------

Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader <i>(Tax effect of non-deductible costs)</i>	9 080	126 935
------------------------------------------------------------------------------------------	-------	---------

Summa redovisad skatt (Total reported tax)	220 979	88 970
---------------------------------------------------	----------------	---------------

Effektiv skattesats (%) (Effective tax rate %)	21	-48
------------------------------------------------	----	-----

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer 2023-12-31 2022-12-31
(Equipment, tools and installations)

Ingående anskaffningsvärden <i>(Initial acquisition values values)</i>	4 820 434	5 381 185
---------------------------------------------------------------------------	-----------	-----------

Förändringar av anskaffningsvärden <i>(Changes in acquisition values)</i>	-	-560 751
------------------------------------------------------------------------------	---	----------

Omklassificeringar m.m. Utgående anskaffningsvärden	4 820 434	4 820 434
--------------------------------------------------------	-----------	-----------

Ingående avskrivningar	-3 935 114	-3 931 030
------------------------	------------	------------

Förändringar av avskrivningar Omklassificeringar m.m. <i>(Reclassification ets.)</i>	2	107 577
--------------------------------------------------------------------------------------------	---	---------

Årets avskrivningar (Depreciation for the year)	-111 661	-111 661
-------------------------------------------------	----------	----------

Utgående avskrivningar (Outgoing depreciation)	-4 046 773	-3 935 114
------------------------------------------------	------------	------------

Redovisat värde (Recorded value)	773 661	885 320
-----------------------------------------	----------------	----------------

Not 7 Förskott till leverantörer (Advance payments to suppliers) 2023-12-31 2022-12-31

Betalda förskott vid årets ingång <i>(Advance payments at the beginning of the year)</i>	22 770 301	32 070 969
---------------------------------------------------------------------------------------------	------------	------------

Förändring under året (Net payments)	6 752 757	-9 300 668
--------------------------------------	-----------	------------

Betalda förskott vid årets utgång (Advances paid at the end of the year)	29 523 058	22 770 301
---------------------------------------------------------------------------------	-------------------	-------------------

Navigare Yachting AB

556686-2354

Not 8	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Prepayments and accrued income)	2023-12-31	2022-12-31
	Förutbetalda kostnader (Prepaid costs)	3 035 972	4 469 518
	Upplupna intäkter (Accrued revenue)	13 635 111	17 753 934
	Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter <i>Total prepaid expenses and accrued income</i>	16 671 083	22 223 452

Not 9	Disposition av vinst eller förlust (Allocation of profit or loss)		
	<i>Medel att disponera (Funds to dispose of)</i>		
	Balanserat resultat (Profit/loss carried forward)		15 896 651
	Årets resultat (Profit/loss for the year)		807 659
	Summa		16 704 310
	<i>Förslag till disposition (Proposal for disposition)</i>		
	Balanseras i ny räkning (To be carried forward)		16 704 310
	Summa		16 704 310

Not 10	Antal aktier och kvotvärde (Number of shares and quota value)	Antal	Värde
	Antal / Värde Number/value	1 000	100
		1 000	100

Not 11	Förfallotid skulder (Maturity debts)	2023-12-31	2022-12-31
	<i>Övriga skulder till kreditinstitut (Other debts to credit institutions)</i>		
	Amortering inom 2-5 år (Amortization within 2-5 years)	450 736	617 406
	Förfaller senare än 5 år (Expires later than 5 years)	288 964	401 648

Not 12	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Accrued costs and prepaid income)	2023-12-31	2022-12-31
	Upplupna semesterlöner (Accrued holiday pay)	667 413	649 204
	Upplupna sociala avgifter (Accrued social security charges)	209 701	203 979
	Upplupna kostnader (Accrued expenses)	21 132 726	13 668 637
	Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter <i>Total accrued costs and prepaid income</i>	22 009 840	14 521 820

Not 13	Poster som inte ingår i kassaflödet (Items that are not part of the cash flow)	2023	2022
	Rearesultat	–	0
	Avskrivningar (Depreciation)	111 661	111 661
	Omklassificering materiella anläggningstillgångar (Reclassification fixed assets)	–	-106 242
	Redovisat värde (Outgoing value)	111 661	5 419

Navigare Yachting AB

556686-2354

Not 14	Ställda säkerheter (<i>Pledged assets</i>)	2023-12-31	2022-12-31
	Tillgångar med äganderättsförbehåll (<i>Assets charged with ownership reservation</i>)	773 661	885 320
	Företagsinteckningar (<i>Floating charges</i>)	14 500 000	14 500 000
	Summa ställda säkerheter	15 273 661	15 385 320

Beviljad checkräkningskredit uppgår till 500 000 euro.
(*Granted overdraft facility, EUR 500 000*)

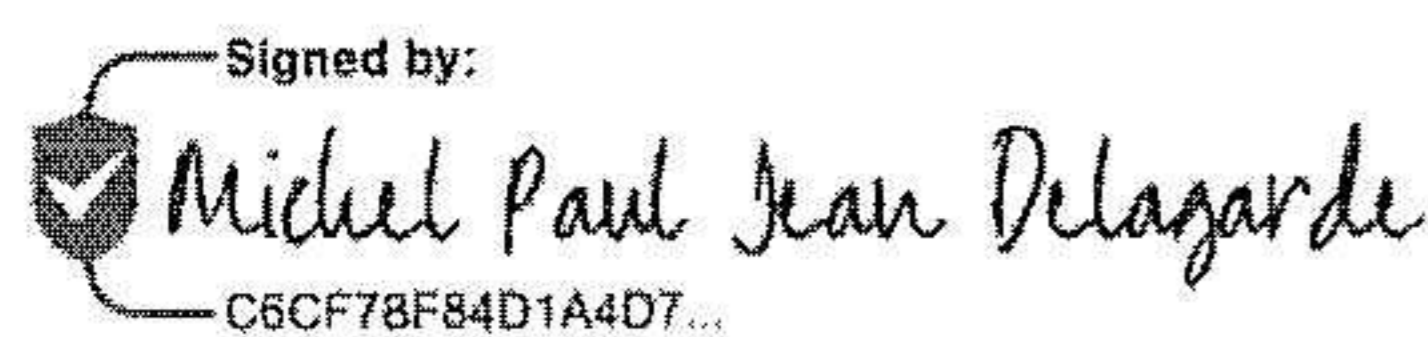
UNDERSKRIFTER

(*Signatures of the board*)

Malmö

Datum framgår av den digitala underskriften.

(*Date according to digital signatures.*)

Signed by:

C6CF78F84D1A4D7...


Michel Delagarde
Verkställande direktör
Managing director

Signiert von:

AAB941A44A9B4FD...

Marc Diening
Styrelseordförande
Chairman of the board

Min revisionsberättelse har lämnats den 31 Juli 2024


Mats Törnros
Auktoriserad revisor
Authorized Accountant

Certificate Of Completion

Envelope Id: 28A3730AFD4C421B8E9C396965ADCCAE

Status: Completed

Subject: Complete with DocuSign: Annual Report 556686-2354 Navigare Yachting AB 20231231 - eng.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 13

Signatures: 2

Envelope Originator:

Certificate Pages: 5

Initials: 0

Elsa Economou Olsson

AutoNav: Enabled

Elsa.EconomouOlsson@setterwalls.se

Envelopeld Stamping: Enabled

IP Address: 185.101.124.206

Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Record Tracking

Status: Original

Holder: Elsa Economou Olsson

Location: DocuSign

7/30/2024 5:03:14 PM

Elsa.EconomouOlsson@setterwalls.se

Signer Events

Marc Arwed Joseph Karl Diening

diening@ppfnautical.com

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature

Signiert von:
Marc Arwed Joseph Karl Diening
AAB941A44A9B4FD...

Timestamp

Sent: 7/30/2024 5:05:30 PM

Resent: 7/30/2024 6:40:35 PM

Viewed: 7/30/2024 6:57:21 PM

Signed: 7/30/2024 6:58:13 PM

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Using IP Address: 41.164.178.124

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: e1b27acb-8559-4378-b29b-2ee3c131370e

Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced

Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.

Identification Method: Government Issued Id Document

Type of Document: Passport

Identification Level: ID Only

Transaction Unique ID: c3f1730b-5d7b-5a28-9af9-f90264d55017

Country or Region of ID: DE

Result: Passed

Performed: 7/30/2024 6:56:38 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 7/30/2024 6:57:21 PM

ID: 693819a4-f0bf-40bc-9b35-0926274fcc4c

Michel Paul Jean Delagarde

m.delagarde@noeconsulting.it

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signed by:
Michel Paul Jean Delagarde
C6CF78F84D1A4D7...

Sent: 7/30/2024 5:05:30 PM

Viewed: 7/30/2024 5:15:00 PM

Signed: 7/30/2024 5:16:22 PM

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Pre-selected Style

Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)

Using IP Address: 91.150.13.109

Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - S11

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docuign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Authentication Details

Signer Events

Signature

Timestamp

Identity Verification Details:

Workflow ID: e1b27acb-8559-4378-b29b-2ee3c131370e

Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced

Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.

Identification Method: Government Issued Id Document

Type of Document: Passport

Identification Level: ID Only

Transaction Unique ID: f0b6a679-98fa-5940-a1f6-5074eb94faa1

Country or Region of ID: FR

Result: Passed

Performed: 7/30/2024 5:14:22 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 7/30/2024 5:15:00 PM

ID: daa38a91-d6ed-4ba0-bc91-609ceb8b1738

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

7/30/2024 5:05:30 PM

Certified Delivered

Security Checked

7/30/2024 5:15:00 PM

Signing Complete

Security Checked

7/30/2024 5:16:22 PM

Completed

Security Checked

7/30/2024 6:58:13 PM

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Navigare Yachting AB
Org.nr. 556686-2354

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Navigare Yachting AB för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Navigare Yachting ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Navigare Yachting AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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

Mina 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 mina 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.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån

dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Navigare Yachting AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Jag är oberoende i förhållande till Navigare Yachting AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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. 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 revisions sed 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.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt

skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Anmärkning

Nedanstående anmärkning påverkar inte mina uttalanden ovan.

Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Helsingborg

31/7-2024

Mats Törnros

Auktoriserad revisor