

Nilorn Denmark A/S

Kongensgade 31B, 1. th., 5000 Odense C

CVR-nr. 10 04 97 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. juni 2022.

Michael Seedorff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nilorn Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 20. januar 2022

Direktion

Michael Knud Stakemann
Seedorff

Bestyrelse

Krister Carl-Magnus Magnusson Fredrik Rolf Clason
formand

Michael Knud Stakemann
Seedorff

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Nilorn Denmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Nilorn Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 20. januar 2022

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Anders Holdgaard Jensen

statsautoriseret revisor
mne33708

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nilorn Denmark A/S Kongensgade 31B, 1. th. 5000 Odense C CVR-nr.: 10 04 97 17 Stiftet: 30. august 1946 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar 2021 - 31. december 2021
Bestyrelse	Krister Carl-Magnus Magnusson, formand Fredrik Rolf Clason Michael Knud Stakemann Seedorff
Direktion	Michael Knud Stakemann Seedorff
Revisor	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Lægårdvej 91 C 7500 Holstebro
Bankforbindelse	SEB, Bernstoftgade 50, 1577 København V
Modervirksomhed	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Nilörngruppen AB Wieslandersväg 1-5, 501 13 Borås, SWEDEN

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel af tekstilvarer samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.295 t.kr. mod 2.337 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -294 t.kr. mod -2.088 t.kr. sidste år.

Årets resultat og økonomiske udvikling anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer at indtjeningen bliver betydeligt forbedret i 2022, - dog er følgerne af Covid-19 pandemien uforudsigelige. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig og sikker forventning til omsætning og resultat før skat. Det vurderes, at længden på de globale og regionale nedlukningerne på grund af COVID-19 har en indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år.

– Modsat er efterspørgslen på bæredygtige produkter og dokumentation for samme, stærkt stigende. Ligesom efterspørgsel på virksomhedens produkter og services i blandt andet Europa stigende. I kraft af Nilorn koncernens globale tilstedeværelse og mange certificeringer er virksomheden godt rustet til at imødegå den ekstra efterspørgsel. På den baggrund er der positive forventninger til 2022.

Ledelsen oplyser, at selskabet for nuværende har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres. Ledelsen har derfor valgt at udarbejde årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets markeder stadig påvirket af COVID-19. Det vurderes at selskabets markeder fortsat vil være påvirket.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for Nilorn Denmark A/S på nuværende tidspunkt.

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtrådt væsentlige begivenheder, som kan påvirke selskabets finansielle stilling ud over, hvad der allerede er nævnt i ledelsesberetningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nilorn Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Selsabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens §32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	3.294.671	2.336.554
3 Personaleomkostninger	-3.417.355	-4.222.973
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-226.473	-750.024
Driftsresultat	-349.157	-2.636.443
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.577	13.695
Andre finansielle indtægter	22.708	10.383
5 Øvrige finansielle omkostninger	-11.181	-35.915
Resultat før skat	-324.053	-2.648.280
6 Skat af årets resultat	30.339	560.302
Årets resultat	-293.714	-2.087.978
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-293.714	-2.087.978
Disponeret i alt	-293.714	-2.087.978

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	1.171.511	1.394.651
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.171.511</u>	<u>1.394.651</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	3.333
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>3.333</u>
Deposita	184.000	184.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>184.000</u>	<u>184.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.355.511</u>	<u>1.581.984</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	73.663
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.239.752	2.395.607
Udskudte skatteaktiver	815.599	746.255
Tilgodehavende selskabsskat	0	118.000
Andre tilgodehavender	79.888	35.415
Periodeafgrænsningsposter	140.739	88.951
Tilgodehavender i alt	<u>2.275.978</u>	<u>3.457.891</u>
Likvide beholdninger	295.165	165.980
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.571.143</u>	<u>3.623.871</u>
Aktiver i alt	<u>3.926.654</u>	<u>5.205.855</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.800.000	1.800.000
Overført resultat	368.308	662.022
Egenkapital i alt	2.168.308	2.462.022
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	151.920	1.195.719
Leverandører af varer og tjenesteydelser	78.486	55.547
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.111.549	436.021
Anden gæld	416.391	1.056.546
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.758.346	2.743.833
Gældsforpligtelser i alt	1.758.346	2.743.833
Passiver i alt	3.926.654	5.205.855

1 Usikkerhed om fremtidig drift (going concern)

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	1.800.000	662.022	2.462.022
Årets overførte overskud eller underskud	0	-293.714	-293.714
	<u>1.800.000</u>	<u>368.308</u>	<u>2.168.308</u>

Noter

1. Usikkerhed om fremtidig drift (going concern)

Der skal henvises til ledelsesberetningen, hvori ledelsen omtaler væsentlige forudsætninger for vurdering af selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsesberetningen beskriver årsagen til underskuddet i året og tidligere år. Ledelsens forventer at årsagerne er enkeltstående for årene.

Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditeten til rådighed, for at afvikle driften.

På grundlag af ovenstående har ledelsen vurderet, at forudsætningerne for fortsat drift er tilstede, ligesom selskabets kapitalberedskab anses som forsvarligt i forhold til selskabets drift. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2. Særlig poster		
Kompensation fra hjælpepakker (Covid-19). Beløbet er medtaget under Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>337.707</u>
	<u>0</u>	<u>337.707</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.899.426	3.645.270
Pensioner	395.004	470.604
Andre omkostninger til social sikring	<u>122.925</u>	<u>107.099</u>
	<u>3.417.355</u>	<u>4.222.973</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>8</u>

Noter

	2021	2020
4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på goodwill	223.140	290.592
Nedskrivning på goodwill	0	421.550
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.333	37.882
	226.473	750.024
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.862	5.251
Andre finansielle omkostninger	9.319	30.664
	11.181	35.915
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	39.005	20.828
Årets regulering af udskudt skat	-69.344	-581.130
	-30.339	-560.302
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
8. Eventualposter		
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Huslejeaftaler		
Huslejeaftalen kan opsiges med 6 mdr.'s varsel og har en gennemsnitlig ydelse på tkr. 31, med en maksimalforpligtelse på tkr. 184.		
Kopimaskiner		
Restløbetid på op til 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 2, med en maksimalforpligtelse på tkr. 31.		