Nokas Værdihåndtering A/S

Solmarksvej 5, 2605 Brøndby

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 25 52 32 29

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/09 2020

Peter Junge
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Nokas Værdihåndtering A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 11. september 2020

Direktion

Peter Junge
adm. direktør

Bestyrelse

Gisle Kristian Sveva formand	Anisa Solvang	Anna Maria Tonnvik

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nokas Værdihåndtering A/S

Konklusion
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nokas Værdihåndtering A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af selskabets anlægsaktiver.

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 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 11. september 2020
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor
mne30221

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34357

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nokas Værdihåndtering A/S Solmarksvej 5 2605 Brøndby Hjemmeside: www.nokas.dk CVR-nr.: 25 52 32 29 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Brøndby
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Nokas AS
Bestyrelse	Gisle Kristian Sveva, formand Anisa Solvang Anna Maria Tonnvik
Direktion	Peter Junge
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.754	20.822	31.408	42.384	47.669
Resultat af ordinær primær drift	-24.752	-23.206	-10.061	4.628	14.721
Resultat før finansielle poster	-25.032	-23.156	-10.061	4.628	14.721
Resultat af finansielle poster	-6.693	-10.316	-14.931	-5.641	-5.908
Årets resultat	-32.555	-33.472	-24.991	-1.013	5.772
Balance					
Balancesum	330.459	333.160	343.370	346.034	93.885
Egenkapital	25.063	16.183	9.655	34.646	35.659
Investering i materielle anlægsaktiver	1.767	679	713	3.006	2.247
Antal medarbejdere	156	158	161	169	167
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-7,6%	-7,0%	-2,9%	1,3%	15,7%
Soliditetsgrad	7,6%	4,9%	2,8%	10,0%	38,0%
Forrentning af egenkapital	-157,9%	-259,1%	-112,8%	-2,9%	17,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nokas Værdihåndtering A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udøvelse af transport- og sikkerhedsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på DKK 32.554.569, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 25.062.530.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende set i lyset af konkurrencen på markedet og udviklingen i kundebase og pipeline.

Udviklingen i selskabets "Bruttofortjeneste" og "Resultat før finansielle poster" skal ses i lyset af den positive udvikling i Nokas' nye innovative koncept 'KONTANTEN'. 'KONTANTEN' konceptet er udviklet i og udbydes af datterselskabet Nokas Kontantservice P/S og den nye aktivitet har i væsentlig grad kanibaliseret på Nokas Værdihåndtering A/S´eksisterende forretning. Nokas Værdihåndtering A/S oplever derfor isoleret set et fald i "Bruttofortjeneste" og "Resultat før finansielle poster", hvorimod "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder" udvikler sig meget positivt.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Det primære fokus i 2019 har været at sikre høj kvalitet på leverancer til alle eksisterende kunder, samtidigt med at sikre nye kunder en god oplevelse. Fleksibilitet og kundeservice skal være et kendetegn hos Nokas.

Aktiviteterne på banksegmentet udvikler sig positivt og interessen for Nokas' koncepter er stor. Nokas har udviklet et unikt forretningskoncept under brandet 'KONTANTEN'. 'KONTANTEN' er et forretningskoncept, som vil kunne give det enkelte pengeinstitut betragtelige besparelser på værdihåndteringsområdet. Vi har lykkedes med særdeles gode KPI-tal både hvad angår oppetid og fikstid på pengeautomatflåden. Med afsæt i Nokas unikke forretningskoncepter og Nokas' kvalitet i kundeservice og fleksible løsninger, tegner udviklingen på banksegmentet sig positivt for den fremtidige aktivitet på dette marked.

De to domiciler, som imødekommer alle krav i sikkerhedsstandarden DS3999 og repræsenterer state-of-the-art sikkerhed, er en forudsætning for at være en medspiller på bankmarkedet og for at kunne være Nationalbankdepotoperatør. Investeringer i kapacitet samt nye innovative produkter kombineret med forsinket omsætning fra bankmarkedet er årsag til, at resultatet for 2019 blev en smule under det forventede.

Arbejdet med videreførelse og udbygning af kontantservice, samt implementering af nye it-løsninger, optimerede forretningsgange og ikke mindst udnyttelsen af selskabets to nye domiciler er forløbet som planlagt og videreføres fortsat.

Kapitalberedskabet

For at understøtte Nokas' kapitalberedskab, er der i december 2019 gennemført en kontant kapitalforhøjelse på DKK 40.000.000. Endvidere er der foretaget en kapitalforhøjelse i juni 2020 på DKK 50.000.000. Derudover er der taget skridt til at optimere balancesammensætningen, herunder struktur for Nokas' finansierings- og fundingstruktur. Tiltag som planlægges gennemført i 2020. Ledelsen vurderer således at have det fornødne kapitalberedskab.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Driftsstabilitet, regularitet og leverancekvalitet kan fortsat karakteriseres som god og giver Nokas et godt udgangspunkt for fremtiden. Der har været fokus på optimering og generel ledelsesstruktur, som også skal være med til at give vores kunder en god oplevelse.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at den positive udvikling på bankmarkedet fortsætter i 2020 og fremover. Der forventes med den baggrund et negativt resultat for 2020 i størrelsesordenen DKK 10-15 mio., hvilket er væsentligt bedre end 2019.

Eksternt miljø

CSR-arbejdet er en kontinuerlig proces i Nokas.

Nokas har både en direkte og en indirekte påvirkning på miljøet. Nokas tager hensyn til miljøet og udfordrer sig selv på, hvordan virksomheden bedst muligt bidrager til at reducere effekten af klimaforandringerne.

Nokas arbejder målrettet med optimerings- og ledelsesværktøjer, hvor der blandt andet registreres kørselsadfærd og brændstofforbrug med henblik på optimering heraf. Herved kan forbruget på bruger- og dagsniveau følges og optimeres, og sikkerheden yderligere optimeres.

Dette er en vigtig del af vores CSR-arbejde, som bidrager til, at Nokas' medarbejdere får trygge og sikre arbejdspladser, ligesom det er i tråd med Nokas' kundeløfte "trygheden vi giver".

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1.

Selskabets ledelse har forsøgt at vurdere effekten af Covid-19 på selskabets forventede omsætning og resultat, men det er endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver. Ledelsen ser sig derfor ikke i stand til pålideligt at oplyse om forventningerne til fremtiden, jf. ÅRL § 12.

På baggrund af den økonomiske effekt af Covid-19 udbruddet i 2019 og den forventede effekt i det kommende år, har selskabets aktionær gennemført en kontant kapitalforhøjelse i selskabet på DKK 50.000.000 ultimo juni 2020. Det er ledelsens vurdering af kapitalforhøjelsen sikrer selskabet et fortsat solidt kapitalgrundlag samt optimerer kapitalstrukturen.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 TDKK
Bruttofortjeneste		**18.753.889**	**20.822**
Administrationsomkostninger	4	-43.505.403	-44.028
Resultat af ordinær primær drift		**-24.751.514**	**-23.206**
Andre driftsindtægter		0	50
Andre driftsomkostninger		-280.130	0
Resultat før finansielle poster		**-25.031.644**	**-23.156**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		8.217.635	4.848
Finansielle indtægter		130.752	204
Finansielle omkostninger	5	-15.041.212	-15.368
Resultat før skat		**-31.724.469**	**-33.472**
Skat af årets resultat	6	-830.100	0
Årets resultat		**-32.554.569**	**-33.472**

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.431.747	3.631
Immaterielle anlægsaktiver	7	**2.431.747**	**3.631**
Grunde og bygninger		208.980.340	220.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.722.413	3.302
Materielle anlægsaktiver	8	**211.702.753**	**223.329**
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	15.963.966	6.092
Finansielle anlægsaktiver		**15.963.966**	**6.092**
Anlægsaktiver		**230.098.466**	**233.052**
Færdigvarer og handelsvarer		560.278	562
Varebeholdninger		**560.278**	**562**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.697.150	15.567
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.951.120	28.139
Andre tilgodehavender		7.611.851	7.139
Udskudt skatteaktiv	10	6.313.858	6.314
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	829
Periodeafgrænsningsposter	11	10.531.253	10.547
Tilgodehavender		**49.105.232**	**68.535**
Likvide beholdninger		**50.695.442**	**31.011**
Omsætningsaktiver		**100.360.952**	**100.108**
Aktiver		**330.459.418**	**333.160**

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019	2018
		DKK	TDKK
Selskabskapital		4.000.000	2.000
Reserve for udviklingsomkostninger		176.748	475
Overført resultat		20.885.782	13.708
Egenkapital	12	**25.062.530**	**16.183**
Leasingforpligtelser		215.714.240	222.611
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.211.022	47.360
Anden gæld		862.601	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	**265.787.863**	**269.971**
Kreditinstitutter		7.608.978	25.788
Leasingforpligtelser	14	7.037.479	6.693
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.026.945	7.922
Gæld til tilknyttede virksomheder	14	15.120.913	1.570
Anden gæld	14	4.814.710	5.033
Kortfristede gældsforpligtelser		**39.609.025**	**47.006**
Gældsforpligtelser		**305.396.888**	**316.977**
Passiver		**330.459.418**	**333.160**
Kapitalberedskabet	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklings-omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	474.494	13.708.696	16.183.190
Kontant kapitalforhøjelse	2.000.000	0	38.000.000	40.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.433.909	1.433.909
Årets udviklingsomkostninger	0	-297.746	297.746	0
Årets resultat	0	0	-32.554.569	-32.554.569
Egenkapital 31. december	**4.000.000**	**176.748**	**20.885.782**	**25.062.530**

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskabet

For at understøtte Nokas' kapitalberedskab, er der i december 2019 gennemført en kontant kapitalforhøjelse på DKK 40.000.000. Endvidere er der foretaget en kapitalforhøjelse i juni 2020 på DKK 50.000.000. Derudover er der taget skridt til at optimere balancesammensætningen, herunder struktur for Nokas' finansierings- og fundingstruktur. Tiltag som planlægges gennemført i 2020. Ledelsen vurderer således at have det fornødne kapitalberedskab.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved aflæggelse af årsrapporten er opgørelsen af visse aktivers regnskabsmæssige værdi forbundet med en række vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. Disse er ofte baseret på faktorer, som på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, er vurderet forsvarlige og korrekte af selskabets ledelse under visse omstændigheder. I sagens natur er disse dog forbundet med en væsentlig usikkerhed. Herunder omtales nogle af de væsentligste skønsmæssige usikkerheder og vurderinger vedrørende værdiansættelse.

Årsrapporten er udarbejdet på baggrund af ledelsens bedste skøn og vurderinger på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten. Der er i årsregnskabet indregnet materielle anlæg med en samlet værdi på DKK 214 mio.

Ledelsen har udarbejdet en nedskrivningstest pr. 31. december 2019. Nedskrivningstesten er baseret på ledelsesgodkendte budgetter til 2024 samt en efterfølgende terminalperiode tilbagediskonteret med en virksomhedsspecifik diskonteringsfaktor.

Den tilbagediskonterede værdi overstiger den regnskabsmæssige værdi og ledelsen konkluderer dermed, at der ikke er behov for at indregne en nedskrivning.

Nedskrivningstesten indeholder væsentlige vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. Disse er baseret på faktorer, som på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, er vurderet forsvarlige og korrekte. Den væsentligste usikkerhed i nedskrivningstesten er knyttet til indgåelse af fremtidige kontrakter med kunder. Disse er medtaget i de ledelsesgodkendte budgetter. I sagens natur er dette forbundet med væsentlig usikkerhed.

3 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre størrelsen af den potentielle negative påvirkning af Covid-19.

Noter til årsregnskabet

		2019	2018
		DKK	TDKK
4	**Medarbejderforhold**		
	Lønninger	70.280.050	71.760
	Pensioner	5.589.949	5.202
	Andre omkostninger til social sikring	944.996	797
		76.814.995	**77.759**
	Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
	Produktionsomkostninger	58.010.912	60.836
	Administrationsomkostninger	18.804.083	16.923
		76.814.995	**77.759**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**156**	**158**

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

5	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.584.136	891
	Andre finansielle omkostninger	13.452.845	14.477
	Kursreguleringer omkostninger	4.231	0
		15.041.212	**15.368**
6	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	-828
	Regulering af udskudt skat	0	828
	Regulering af skat tidligere år	830.100	0
		830.100	**0**

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	7.127.949
Øvrige reguleringer	211.245
Kostpris 31. december	7.339.194
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.496.791
Øvrige reguleringer	-7.001
Årets afskrivninger	1.417.657
Ned- og afskrivninger 31. december	4.907.447
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**2.431.747**

Udviklingsprojekter består af implementering af nyt ERP system.

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	246.682.090	67.294.522	313.976.612
Øvrige reguleringer	0	677.743	677.743
Tilgang i årets løb	0	1.767.286	1.767.286
Afgang i årets løb	0	-879.000	-879.000
Kostpris 31. december	246.682.090	68.860.551	315.542.641
Ned- og afskrivninger 1. januar	26.655.393	63.992.138	90.647.531
Øvrige reguleringer	0	1.451.042	1.451.042
Årets afskrivninger	11.046.357	1.493.958	12.540.315
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-799.000	-799.000
Ned- og afskrivninger 31. december	37.701.750	66.138.138	103.839.888
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**208.980.340**	**2.722.413**	**211.702.753**
Heraf finansielle leasingaktiver	206.862.608	0	206.862.608

	2019	2018
	DKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	12.540.315	13.167
	12.540.315	**13.167**

Noter til årsregnskabet

		2019	2018
		DKK	TDKK
9	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	22.782.764	22.783
	Tilgang i årets løb	1.653.909	0
	Kostpris 31. december	24.436.673	22.783
	Værdireguleringer 1. januar	-16.690.342	-21.539
	Årets resultat	8.217.635	5.001
	Andre reguleringer	0	-153
	Værdireguleringer 31. december	-8.472.707	-16.691
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	**15.963.966**	**6.092**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nokas CMS (Danmark) A/S	Brøndby	500.000	100%	4.642.458	2.458.175
Nokas Komplementarselskab ApS	Brøndby	50.000	100%	260.207	-2.011
Nokas Kontantservice P/S	Brøndby	500.000	100%	11.061.301	5.761.471
				15.963.966	8.217.635

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	TDKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	6.313.858	7.142
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-2.846.973	-828
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	2.846.973	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	**6.313.858**	**6.314**

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 5 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på, at selskabet i såvel indeværende som nyt regnskabsår har indgået en række nye kontrakter med nye kunder, og det forventes derfor, at selskabets omsætning vil være stigende.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 4.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019	2018	2017	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	2.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000
Kapitalforhøjelse	2.000.000	1.000.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	-31.000.000	0	0	0
Selskabskapital 31. december	**4.000.000**	**2.000.000**	**32.000.000**	**32.000.000**	**32.000.000**

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	TDKK
13 Resultatdisponering		
Overført resultat	-32.554.569	-33.472
	-32.554.569	**-33.472**

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:

Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	183.752.655	192.354
Mellem 1 og 5 år	31.961.585	30.257
Langfristet del	215.714.240	222.611
Inden for 1 år	7.037.479	6.693
	222.751.719	**229.304**
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	49.211.022	47.360
Langfristet del	49.211.022	47.360
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	15.120.913	1.570
	64.331.935	**48.930**
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	862.601	0
Langfristet del	862.601	0
Øvrig kortfristet gæld	4.814.710	5.033
	5.677.311	**5.033**

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	TDKK

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bank:

Virksomhedspant	10.000.000	10.000.000

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

16 Nærtstående parter

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Nokas Kontanthåndtering AS, Alf Bjerckesvei 1, 0582 Oslo, Postbox 384 Økern, 0513 Oslo, Norge	Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Nokas AS	Oslo, Norge

Koncernrapporten for Nokas AS kan rekvireres på følgende adresse:

www.nokas.no

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nokas Værdihåndtering A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Nokas AS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Nokas AS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet 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 selskabets 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 selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af maskiner.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af 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.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	20-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

17 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.

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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$