



Nautic Seafood Holding ApS

Navervej 2, 1.
7000 Fredericia
CVR-nr. 29166765

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.05.2022

Kurt Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nautic Seafood Holding ApS

Navervej 2, 1.

7000 Fredericia

CVR-nr.: 29166765

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Kurt Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Nautic Seafood Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 24.05.2022

Direktion

Kurt Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nautic Seafood Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nautic Seafood Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 24.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	11.487	5.446	8.590	17.963	5.250
Driftsresultat	8.369	2.536	5.167	11.896	2.714
Resultat af finansielle poster	(916)	(2.406)	(1.387)	(1.382)	(1390)
Årets resultat	5.749	85	2.847	8.173	1.022
Balancesum	99.625	97.289	104.618	75.956	47.733
Investeringer i materielle aktiver	0	174	39	493	1.616
Egenkapital	26.011	20.460	20.476	19.041	10.864
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	24,74	0,42	14,41	54,66	9,36
Soliditetsgrad (%)	26,11	21,03	19,57	25,07	22,76

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter samt at drive investeringsvirksomhed.

Koncernens hovedaktivitet består i engroshandel med fisk og fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har grundet en højere aktivitet i 2021 end 2020 realiseret et driftsresultat på 8,4 mio. kr. mod 2,5 mio. kr. i 2020.

Balancesummen udgør 99,6 mio. kr. og egenkapitalen pr. 31.12 udgør 26,0 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens aktivitet har været gennemført på et højere niveau end 2020, hvilket til dels har været ventet grundet COVID-19 udviklingen i Europa i 2021.

Som følge af den øgede aktivitet er årets resultat ligeledes på et højere niveau end forventet.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en aktivitet og et resultat på niveau med indeværende år for det kommende år.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen laver løbende en vurdering af de fremtidige finansielle risici og afdækker de risici, hvor man vurderer, at det er hensigtsmæssigt at foretage en risikoafdækning.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen nævneværdig miljømæssig påvirkning. Koncernen overvåger løbende leverandørers miljøpåvirkning.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	11.486.753	5.445.819
Personaleomkostninger	2	(2.549.335)	(2.326.980)
Af- og nedskrivninger	3	(568.632)	(582.518)
Driftsresultat		8.368.786	2.536.321
Andre finansielle indtægter	4	3.260.093	3.039.955
Andre finansielle omkostninger	5	(4.176.425)	(5.445.786)
Resultat før skat		7.452.454	130.490
Skat af årets resultat	6	(1.703.460)	(45.330)
Årets resultat	7	5.748.994	85.160

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		801.250	1.332.382
Immaterielle aktiver	8	801.250	1.332.382
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		407.527	445.027
Materielle aktiver	9	407.527	445.027
Anlægsaktiver		1.208.777	1.777.409
Fremstillede varer og handelsvarer		34.942.183	60.852.645
Forudbetalinger for varer		17.449.062	6.762.150
Varebeholdninger		52.391.245	67.614.795
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.116.883	20.592.668
Udskudt skat	10	50.183	98.468
Andre tilgodehavender		2.203.192	1.324.999
Tilgodehavende skat		0	475.017
Periodeafgrænsningsposter	11	28.118	354.391
Tilgodehavender		35.398.376	22.845.543
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.487	62.823
Værdipapirer og kapitalandele		81.487	62.823
Likvide beholdninger		10.544.867	4.988.313
Omsætningsaktiver		98.415.975	95.511.474
Aktiver		99.624.752	97.288.883

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		25.828.391	20.334.817
Forslag til udbytte for regnskabsåret		57.200	0
Egenkapital		26.010.591	20.459.817
Bankgæld		63.811.503	71.857.618
Leasingforpligtelser		242.539	274.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.710.258	4.153.041
Skyldig skat		145.567	0
Anden gæld	12	704.294	543.425
Kortfristede gældsforpligtelser		73.614.161	76.829.066
Gældsforpligtelser		73.614.161	76.829.066
Passiver		99.624.752	97.288.883

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15
Transaktioner med nærtstående parter	16
Dattervirksomheder	17

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	20.334.817	0	0	20.459.817
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(56.470)	0	(56.470)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(181.731)	0	0	(181.731)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	39.981	0	0	39.981
Årets resultat	0	5.635.324	56.470	57.200	5.748.994
Egenkapital ultimo	125.000	25.828.391	0	57.200	26.010.591

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		8.368.786	2.536.321
Af- og nedskrivninger		568.632	582.518
Ændringer i arbejdskapital	13	6.865.494	(2.622.614)
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.802.912	496.225
Modtagne finansielle indtægter		3.240.925	2.962.680
Betalte finansielle omkostninger		(4.175.920)	(5.443.656)
Refunderet/(betalt) skat		(1.176.335)	(1.424.613)
Pengestrømme vedrørende drift		13.691.582	(3.409.364)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(174.160)
Pengestrømme vedrørende investeringer		0	(174.160)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.691.582	(3.583.524)
Optagelse af lån		0	8.385.881
Afdrag på lån mv.		(8.046.115)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(32.443)	(38.843)
Udbetalt udbytte		(56.470)	(55.300)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.135.028)	8.291.738
Ændring i likvider		5.556.554	4.708.214
Likvider primo		4.988.313	280.099
Likvider ultimo		10.544.867	4.988.313
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.544.867	4.988.313
Likvider ultimo		10.544.867	4.988.313

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2021, med 1.307 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	2.212.275	1.865.750
Pensioner	305.578	430.425
Andre omkostninger til social sikring	31.482	30.805
	2.549.335	2.326.980
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

Det er undladt at specificere ledelsens vederlag, jf. ÅRL §98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	531.132	531.132
Afskrivninger på materielle aktiver	37.500	51.386
	568.632	582.518

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	149.490	0
Dagsværdireguleringer	19.168	22.296
Øvrige finansielle indtægter	3.091.435	3.017.659
	3.260.093	3.039.955

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	149.490	0
Renteomkostninger i øvrigt	459.047	515.353
Valutakursreguleringer	3.032.659	4.271.280
Dagsværdireguleringer	505	2.130
Øvrige finansielle omkostninger	534.724	657.023
	4.176.425	5.445.786

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.678.361	67.957
Ændring af udskudt skat	48.285	(3.653)
Regulering vedrørende tidligere år	(7.621)	0
Refusion i sambeskatning	(15.565)	(18.974)
	1.703.460	45.330

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	57.200	0
Overført resultat	5.691.794	85.160
	5.748.994	85.160

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	3.725.000
Kostpris ultimo	3.725.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.392.618)
Årets afskrivninger	(531.132)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.923.750)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	801.250

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	927.189
Kostpris ultimo	927.189
Af- og nedskrivninger primo	(482.162)
Årets afskrivninger	(37.500)
Af- og nedskrivninger ultimo	(519.662)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	407.527
Ikke-ejede aktiver	248.587

10 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	(62.072)	(58.981)
Materielle aktiver	(5.208)	(4.051)
Forpligtelser	117.463	148.381
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	13.119
Udskudt skat i alt	50.183	98.468

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	98.468	81.696
Indregnet i resultatopgørelsen	(48.285)	16.772
Ultimo	50.183	98.468

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver forventes realiseret ved løbende indregning af midlertidige forskelle i koncernens skatteopgørelse.

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten består af almindelige forudbetalinger af ydelser som leasing og forsikring.

12 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	24.112	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	371.774	464.593
Anden gæld i øvrigt	308.408	78.832
	704.294	543.425

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 65 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til dækning af valutakursrisikoen på leverandørgælden i USD for i alt 822 t.USD (5.042 t.kr.) Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-2 måneder.

Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

13 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	15.223.550	(767.515)
Ændring i tilgodehavender	(13.076.135)	12.904.112
Ændring i leverandørgæld mv.	4.718.079	(14.759.211)
	6.865.494	(2.622.614)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	70.458	68.406

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på 45.000 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar samt immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 90.738 t.kr.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nautic Seafood A/S	Fredericia	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(12.931)	(18.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.796.556	197.545
Andre finansielle indtægter	1	19.168	22.295
Andre finansielle omkostninger	2	(76.985)	(134.904)
Resultat før skat		5.725.808	66.186
Skat af årets resultat	3	23.186	18.974
Årets resultat	4	5.748.994	85.160

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.287.496	22.632.690
Finansielle aktiver	5	28.287.496	22.632.690
Anlægsaktiver		28.287.496	22.632.690
Tilgodehavende skat		0	280.974
Tilgodehavender		0	280.974
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.487	62.823
Værdipapirer og kapitalandele		81.487	62.823
Likvide beholdninger		508.913	13.266
Omsætningsaktiver		590.400	357.063
Aktiver		28.877.896	22.989.753

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.000.576	20.345.770
Overført overskud eller underskud		1.884.285	(10.953)
Foreslået ekstraordinært udbytte		(56.470)	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		57.200	0
Egenkapital		26.010.591	20.459.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.720.490	2.484.936
Skyldig skat		126.815	0
Anden gæld		20.000	45.000
Kortfristede gældsforpligtelser		2.867.305	2.529.936
Gældsforpligtelser		2.867.305	2.529.936
Passiver		28.877.896	22.989.753
Personaleforhold	6		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	20.345.770	(10.953)	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(56.470)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.000.000)	2.000.000	0	0
Overført til reserver	0	(141.750)	0	0	0
Årets resultat	0	5.796.556	(104.762)	0	57.200
Egenkapital ultimo	125.000	24.000.576	1.884.285	(56.470)	57.200

	I alt kr.
Egenkapital primo	20.459.817
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(56.470)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0
Overført til reserver	(141.750)
Årets resultat	5.748.994
Egenkapital ultimo	26.010.591

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Dagsværdireguleringer	19.168	22.295
	19.168	22.295

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	74.745	85.527
Renteomkostninger i øvrigt	935	45.282
Dagsværdireguleringer	505	2.130
Øvrige finansielle omkostninger	800	1.965
	76.985	134.904

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(7.621)	0
Refusion i sambeskatning	(15.565)	(18.974)
	(23.186)	(18.974)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	57.200	0
Overført resultat	5.691.794	85.160
	5.748.994	85.160

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.286.920
Kostpris ultimo	2.286.920
Opskrivninger primo	20.345.770
Valutakursreguleringer	(141.750)
Andel af årets resultat	5.796.556
Opskrivninger ultimo	26.000.576
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.287.496

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere udgør 0.

7 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	62.823
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	18.664

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har kautioneret for datterselskabets gæld til bankforbindelse, der pr. 31.12.2021 udgør en forpligtelse på 63.812 t.kr.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kurt Nielsen, Fredericia ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 8.385.881 kr. i 2020 (35.405.415 kr. for 2019) og en stigning i likvide beholdninger på 8.385.881 kr. pr. 31.12.2020 (35.405.415 kr. pr. 31.12.2019).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner

realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gottgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-10 år

Aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i

ledelsens forslag til resultatdisponering.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.