

Navision Trading ApS

Strandvejen 102, 6., 2900 Hellerup

CVR-nr. 34 80 28 90

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2022.

Peter Alexis Georg Jein
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Navision Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. juni 2022

Direktion

Jesper Rosenlund Nielsen

Mads Martedal Poulsen

Bestyrelse

Peter Alexis Georg Jein
Formand

Mads Martedal Poulsen

Lars Brammer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Navision Trading ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Navision Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 koncernen eller 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 28. juni 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning

statsautoriseret revisor
mne32793

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navision Trading ApS
Strandvejen 102, 6.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 34 80 28 90

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peter Alexis Georg Jein, Formand
Mads Martedal Poulsen
Lars Brammer

Direktion

Jesper Rosenlund Nielsen
Mads Martedal Poulsen

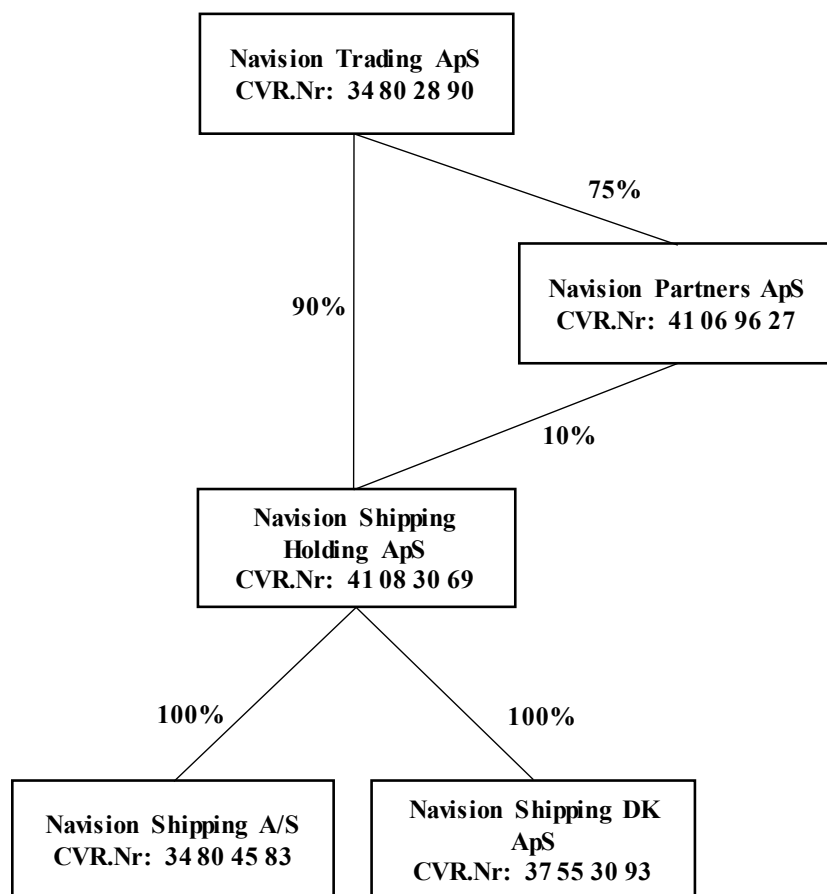
Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Navision Partners ApS, Danmark
Navision Shipping Holding ApS, Danmark
Navision Shipping A/S, Danmark
Navision Shipping DK ApS, Danmark

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

USD i tusinder.	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	42.884	3.030	3.555	5.305
Resultat af primær drift	41.394	1.691	2.026	3.913
Finansielle poster, netto	32	7	92	-16
Årets resultat	41.070	1.352	1.720	3.532
Balance:				
Balancesum	64.913	15.896	16.257	17.914
Egenkapital	35.384	6.929	8.063	8.710
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	42.194	850	3.206	2.377
Investeringsaktivitet	-13	0	-4	0
Finansieringsaktivitet	-12.605	-2.454	-2.613	-673
Pengestrømme i alt	29.576	-1.604	589	1.704
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	7	11	12
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	219,8	179,2	199,5	194,6
Soliditetsgrad	52,8	43,2	49,6	48,6
Egenkapitalforrentning	207,2	17,4	20,5	81,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene er udeladt for regnskabsåret 2017 i henhold til ÅRL §128, stk. 4.

Hoved- og nøgletallene er tilpasset fusionen mellem Navision Shipping A/S og Navision Chartering A/S.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at fungere som holdingselskab samt at drive virksomhed med investering og finansiering, herunder at eje kapitalandele i andre selskaber. Koncernen er en anerkendt og internationalt arbejdende operatørvirksomhed indenfor befragtning af mini handy, handysice og handy max bulks carriers. Koncernen arbejder på det åbne spotmarked såvel som kontraktmarkedet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerheder omkring indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Koncernens selskaber Navision Shipping A/S og Navision Chartering A/S er fusioneret i regnskabsåret, med Navision Shipping A/S som det fortsættende selskab. Fusionen har ingen regnskabsmæssig effekt for Navision Trading ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for moderselskabet udgør t.USD -15 mod t.USD -9 sidste år. Det ordinære resultat efter skat for moderselskabet udgør t.USD 38.238 mod t.USD 1.245 sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør t.USD 42.884 mod t.USD 3.030 sidste år. Det ordinære resultat efter skat for koncernen udgør t.USD 41.070 mod t.USD 1.352 sidste år.

Markedsforholdene for shippingaktiviteter var gunstige i 2021 med stigende fragtrater igennem året. Med en god positionering og øget aktivitet leverede specielt sidste del af året en solid vækst og indtjening

Ledelsen anser årets resultat for yderst tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen har bibeholdt en sund volumen, og forventer et positivt resultat for 2022, men ikke umiddelbart sammenligneligt med 2021.

Miljøforhold

Koncernen er bevidst om de miljømæssige udfordringer verden står overfor og tilstræber at reducere deres Co2 aftryk ved eksempelvis for så vidt muligt at sejle med reduceret fart.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen afdækker i vid omfang risikoen for udsving i prisen på bunkers og hyrebetalinger ved bunkerhedges og FFA. Der indgås ingen spekulative forretninger med finansielle instrumenter.

Valutarisici

Koncernens væsentligste pengestrømme sker i USD, som således er den funktionelle valuta. Ledelsen har på den baggrund valgt at anvende USD som præsentationsvaluta til brug for årsregnskabet. Koncernen er i mindre grad eksponeret overfor valutakurs fluktuationer i øvrige valuta.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskrift af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Navision Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i amerikanske dollar med valutakurs 31. december 2021, 656,12 (31. december 2020, 605,76).

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Navision Trading ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Navision Trading ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (sammenlægningsmetoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendelsen af sammenlægningsmetoden betyder, at virksomhedssammenlægningen gennemføres som om, de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Fragtindtægter indregnes pro rata i resultatopgørelsen over rejsens varighed.

Fragtindtægter indregnes pro rata i resultatopgørelsen over rejsens varighed.

Driftsomkostninger til skibe, omfatter omkostninger der afholdes til driften af de indcharterede skibe, herunder time-charter omkostninger, havneomkostninger, bunkers omkostninger samt øvrige driftsrelaterede omkostninger.

Ingen af koncernens time-charter har karakter af finansiel leasing.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Bunkers måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Navision Trading ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 USD	2020 USD	2021 USD	2020 USD
	42.884.496	3.029.644	-14.578	-9.007
2	-1.485.470	-1.336.374	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.929	-2.493	0	0
Driftsresultat	41.394.097	1.690.777	-14.578	-9.007
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.716.352	965.833
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	663.725	385.542
Andre finansielle indtægter	564.739	124.447	415.711	25.069
3 Øvrige finansielle omkostninger	-532.609	-117.171	-398.665	-29.161
Resultat før skat	41.426.227	1.698.053	38.382.545	1.338.276
4 Skat af årets resultat	-356.013	-345.904	-144.164	-93.057
5 Årets resultat	41.070.214	1.352.149	38.238.381	1.245.219
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Navision Trading ApS	40.065.855	1.298.901		
Minoritetsinteresser	1.004.359	53.248		
	41.070.214	1.352.149		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	USD	USD	USD	USD	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.358	6.953	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	12.358	6.953	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	629.631	24.637
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	629.631	24.637
	Anlægsaktiver i alt	12.358	6.953	629.631	24.637
Omsætningsaktiver					
	Bunkers beholdning	6.351.112	2.971.235	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.351.112	2.971.235	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.102.943	3.805.777	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	35.125.706	7.490.240
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	302.374	404.222
8	Andre tilgodehavender	4.583.492	407.545	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	2.660.135	4.077.843	0	0
	Tilgodehavender i alt	24.346.570	8.291.165	35.428.080	7.894.462
	Likvide beholdninger	34.202.553	4.626.515	0	2.830
	Omsætningsaktiver i alt	64.900.235	15.888.915	35.428.080	7.897.292
	Aktiver i alt	64.912.593	15.895.868	36.057.711	7.921.929

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		USD	USD	USD	USD
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	18.110	18.110	18.110	18.110
	Reserve for valutakursomregning	0	0	0	7.425
	Reserve for sikringstransaktioner	4.078.863	149.115	0	0
	Overført resultat	3.124.236	5.196.977	4.995.817	5.276.776
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	27.056.475	1.500.000	27.056.475	1.500.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	34.277.684	6.864.202	32.070.402	6.802.311
	Minoritetsinteresser	1.106.270	65.254	0	0
	Egenkapital i alt	35.383.954	6.929.456	32.070.402	6.802.311
Gældsforpligtelser					
10	Anden gæld	0	100.364	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	100.364	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.012	0	1.817	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.572.710	4.069.006	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.753.731	614.283
	Selskabsskat	95.552	390.372	95.549	412.524
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	127.045	84.730
	Anden gæld	4.040.786	902.838	9.167	8.081
11	Periodeafgrænsningsposter	17.817.579	3.503.832	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.528.639	8.866.048	3.987.309	1.119.618
	Gældsforpligtelser i alt	29.528.639	8.966.412	3.987.309	1.119.618
	Passiver i alt	64.912.593	15.895.868	36.057.711	7.921.929

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>	<u>USD</u>
<u>Note</u>				
1 Efterfølgende begivenheder				
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13 Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital USD	Reserve for valutakursomregning USD	Reserve for sikringstransaktioner USD	Overført resultat USD	Foreslået udbytte for regnskabsåret USD	Minoritetsinteresser USD
Egenkapital 1. januar						
2020	18.110	7.425	0	5.382.803	2.654.965	0
Tilgang i året	0	0	0	0	0	4.158
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.654.965	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-201.099	1.500.000	53.248
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	149.115	0	0	7.848
Andre reguleringer	0	-7.425	0	15.273	0	0
Egenkapital 1. januar						
2021	18.110	0	149.115	5.196.977	1.500.000	65.254
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.500.000	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-2.019.370	27.056.475	1.004.359
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	15.000.000	0	28.750
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-15.000.000	0	-28.750
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	3.929.748	0	0	36.657
Andre reguleringer	0	0	0	-53.371	0	0
	18.110	0	4.078.863	3.124.236	27.056.475	1.106.270

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital USD	Reserve for valutakursomregning USD	Overført resultat USD	Foreslået udbytte for regnskabsåret USD
Egenkapital 1. januar 2020	18.110	0	5.390.228	2.654.965
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.654.965
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-254.781	1.500.000
Valutakursreguleringer	0	7.425	0	0
Kapitalbevægelser i datterselskaber	0	0	141.329	0
Egenkapital 1. januar 2021	18.110	7.425	5.276.776	1.500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-3.818.094	27.056.475
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	15.000.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-15.000.000	0
Valutakursreguleringer	0	-7.425	0	0
Kapitalbevægelser i datterselskaber	0	0	3.537.135	0
	18.110	0	4.995.817	27.056.475

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 USD	2020 USD
Årets resultat	41.070.214	1.352.149
14 Reguleringer	270.515	349.175
15 Ændring i driftskapital	1.419.387	-461.699
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	42.760.116	1.239.625
Renteindbetalinger og lignende	565.050	124.447
Renteudbetalinger og lignende	-532.920	-117.171
Pengestrøm fra ordinær drift	42.792.246	1.246.901
Betalt selskabsskat	-598.279	-397.190
Pengestrømme fra driftsaktivitet	42.193.967	849.711
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.242	-3.285
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.656	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.674
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.898	389
Udbetalt udbytte	-16.528.750	-2.654.965
Bunker hedge	3.921.900	201.234
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	1.817	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.605.033	-2.453.731
Ændring i likvider	29.576.036	-1.603.631
Likvider 1. januar 2021	4.626.516	6.230.147
Likvider 31. december 2021	34.202.552	4.626.516
Likvider		
Likvide beholdninger	34.202.552	4.626.516
Likvider 31. december 2021	34.202.552	4.626.516

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 USD	2020 USD	2021 USD	2020 USD
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	1.358.640	1.235.481	0	0
Pensioner	113.578	89.637	0	0
Andre omkostninger til social sikring	13.252	11.256	0	0
	1.485.470	1.336.374	0	0
Direktion	465.306	446.266	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	7	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	24.559	8.956
Andre finansielle omkostninger	532.609	117.171	374.106	20.205
	532.609	117.171	398.665	29.161
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	356.013	345.879	144.164	93.032
Regulering af tidligere års skat	0	25	0	25
	356.013	345.904	144.164	93.057

Noter

	Modervirksomhed	
	2021 USD	2020 USD
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	15.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	27.056.475	1.500.000
Disponeret fra overført resultat	-3.818.094	-254.781
Disponeret i alt	38.238.381	1.245.219

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2021	42.185	35.297	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-3.238	3.603	0	0
Tilgang i årets løb	10.781	3.285	0	0
Kostpris 31. december 2021	49.728	42.185	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-35.232	-29.529	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021	3.078	-3.210	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-5.216	-2.493	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-37.370	-35.232	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	12.358	6.953	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	6.850.261	7.614.598
Omregning til valutakurs	0	0	0	132
Tilgang i årets løb	0	0	1.656	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-764.469
Kostpris 31. december 2021	0	0	6.851.917	6.850.261
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	-6.825.624	-7.592.390
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	37.716.352	965.834
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	0	759.240
Udbytte	0	0	-40.642.725	-1.107.000
Andre kapitalbevægelser	0	0	3.529.711	148.692
Opskrivninger 31. december 2021	0	0	-6.222.286	-6.825.624
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0	629.631	24.637

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital USD	Årets resultat USD
Navision Partners ApS, Danmark	75 %	1.473.089	1.581.466
Navision Shipping Holding ApS, Danmark	90 %	29.534.763	40.589.169
Navision Shipping A/S, Danmark	97,5 %	36.280.315	41.024.145
Navision Shipping DK ApS, Danmark	97,5 %	11.842	-3.391
		67.300.009	83.191.389

8. Andre tilgodehavender

Koncernen har indgået en kontrakt med henblik på at afdække prisen på fremtidig indkøb af bunkerolie samt hyrebetalingen vedr. skibe på indexkontrakter. Kontrakterne udløber løbende hen over 2022 frem til januar 2023. Dagsværdien på terminkontrakten er indregnet under andre tilgodehavender og udgør pr. 31. december 2021 USD 4.080.518. Urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31. december 2021 udgør ligeledes USD 4.080.518. Der indgår kun kontrakter med modparter som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD
9. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	38.271	74.223	0	0
Forudbetalt til havneagenter vedr. igangværende arbejder	1.575.466	1.394.865	0	0
Igangværende rejser	999.157	2.608.755	0	0
Andre forudbetalinger	47.241	0	0	0
	2.660.135	4.077.843	0	0

Forudbetalte omkostninger relaterer sig i det væsentligste til forudbetalinger til havneagenter relateret til koncernens shippingaktiviteter.

Igangværende rejser relaterer sig i det væsentligste til afholdte omkostninger vedrørende skæringsrejser, hvor omkostningerne relaterer sig til efterfølgende regnskabsperiode.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD
10. Anden gæld				
Anden gæld i alt	0	100.364	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Anden gæld i alt	0	100.364	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD	31/12 2021 USD	31/12 2020 USD
11. Periodeafgrænsningsposter				
Igangværende rejser	17.817.579	3.503.832	0	0
	17.817.579	3.503.832	0	0

Periodeafgrænsningsposter består af igangværende rejser. Igangværende rejser knytter sig til koncernens shippingaktiviteter og vedrører i det væsentligste periodiseret omsætning på rejser som løber over statusdagen.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har indgået en garantiforpligtelse omkring depositum vedrørende lejemålet. Forpligtelsen udgør 39 t.USD pr. 31. december 2021.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået en huslejekontrakt på et lejemål, som tidligst kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje andrager 77 t.USD i 2021.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har pr. balancedagen charterforpligtelser vedrørende skibe på timecharterbasis på 84.725 t.USD. Heraf er 84.725 t.USD kortfristede. Der er ingen charterforpligtelser over 5 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Koncern

Noter

	2021 USD	2020 USD
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.929	2.493
Andre finansielle indtægter	-565.050	-124.447
Øvrige finansielle omkostninger	532.920	117.171
Skat af årets resultat	356.013	345.904
Øvrige reguleringer	-58.297	8.054
	270.515	349.175
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.379.877	-179.480
Ændring i tilgodehavender	-5.874.092	-8.805.793
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.673.356	8.523.574
	1.419.387	-461.699

PENNEO

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

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

Mads Martedal Poulsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-112917980782

IP: 217.195.xxx.xxx

2022-06-29 12:15:20 UTC

NEM ID 

Mads Martedal Poulsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-112917980782

IP: 217.195.xxx.xxx

2022-06-29 12:15:20 UTC

NEM ID 

Lars Henning Brammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196686077553

IP: 185.15.xxx.xxx

2022-06-29 13:16:35 UTC

NEM ID 

Jesper Rosenlund

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-679571310988

IP: 217.195.xxx.xxx

2022-06-29 14:12:23 UTC

NEM ID 

Peter Alexis Georg Jein

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-224301049863

IP: 82.113.xxx.xxx

2022-06-29 16:04:26 UTC

NEM ID 

Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-951066361257

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-06-29 16:16:33 UTC

NEM ID 

Peter Alexis Georg Jein

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-224301049863

IP: 82.113.xxx.xxx

2022-06-30 00:01:52 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5V4J8-PJ55O-WL4FX-27ESJ-JND64-0YZ4G

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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