



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

NYWATI APS
LUFTHAVNSVEJ 1B, 6400 SØNDERBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juli 2022

Benjamin Jais Nielsen

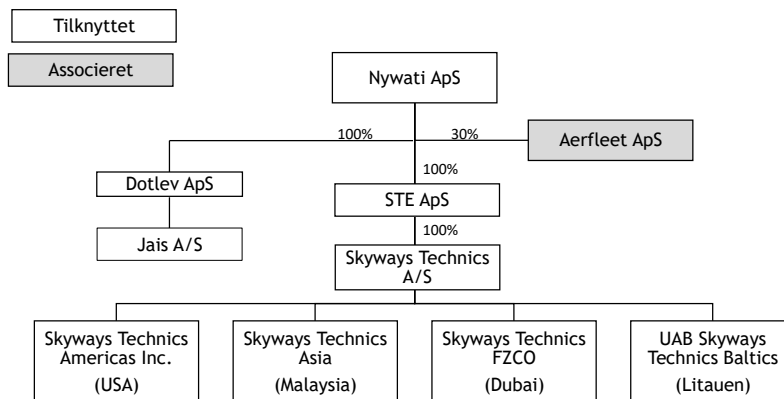
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-8
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	9
Ledelsesberetning.....	10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-30

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nywati ApS Lufthavnsvej 1B 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 39 82 35 51
	Stiftet: 29. august 2018
	Kommune: Sønderborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Benjamin Jais Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Aerfleet ApS, CVR-nr. 41 95 66 90

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nywati 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 5. juli 2022

Direktion:

Benjamin Jais Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Nywati ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nywati ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Moderselskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån tidligere år til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er i årets løb indfriet.

Kolding, den 5. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19692

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	59.402	39.676	132	-14
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	27.844	141	132	-14
Resultat af primær drift.....	22.358	28.627	132	-14
Finansielle poster, netto.....	-104	-915	-37	0
Årets resultat før skat.....	22.339	27.712	95	-14
Årets resultat.....	18.729	27.740	74	-14
Balance				
Balancesum.....	136.549	127.952	2.885	38
Egenkapital.....	46.547	27.484	110	36
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	3.966	-8.748	-1.323	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	13.853	-1.278	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-11.473	-15.105	0	0
Pengestrømme i alt.....	6.346	-25.131	-1.323	0
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-1.191	-11.389	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	79	74	1	1
Nøgletal				
Afkast af investeret kapital.....	28,1	70,8	19,3	0,0
Soliditetsgrad.....	34,1	21,5	3,8	2,6
Egenkapitalforrentning.....	50,6	201,1	101,4	-73,7

Der er for året 2018 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse på koncernniveau, da der ikke var etableret en koncern.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	$\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheder.

Koncernens væsentligste aktivitet er indenfor vedligeholdelse af fly samt køb, salg, ombytning og udlejning af flyreserve dele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet realiserer et overskud på 18.729 t.kr. og har pr. 31. december 2021 en egenkapital på 46.547 t.kr. Årets resultat i moderselskabet er væsentlig påvirket af indtægtsført negativ forskelsbeløb i forbindelse med datterselskabets erhvervelse af aktierne i Jais A/S, der henvises for yderligere omtale heraf til noten "Særlige poster".

Koncernen realiserer et overskud på 18.729 t.kr. og har pr. 31. december 2021 en egenkapital på 46.547 t.kr. Der skal gøres opmærksom på, at aktierne i Skyways Technics A/S koncernen blev købt pr. 30. september 2020, hvorfor koncernens resultatopgørelse for 2020 alene indeholder det driftsmæssige resultat for perioden 1. oktober 2020 - 31. december 2020. Vi skal ydermere henviser til noten for "Særlige poster".

Ydermere har Nywati ApS koncernen i december 2021 købt aktierne i Jais A/S, hvorved koncernens resultatopgørelse i 2021 kun indeholder ejertidens andel af resultatopgørelsen fra Jais A/S. Det samme gør sig gældende for moderselskabets indtægter fra kapitalandele, som alene indeholder en resultatandel svarende til ejerperiodens resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens- samt moderselskabets resultat er på niveau med ledelsens forventninger og anser det for tilfredsstillende set i forhold til den nuværende markedssituation.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer vækst i de kommende år og satser på at udvide aktiviteten inden for såvel salg af reservedele, som inden for vedligeholdelse af fly.

Generelt vil koncernen fokusere på salg og levering af services og produkter af højeste kvalitet, samtidig med at virksomheden stræber efter at optimere driften, igennem indførelse af nye systemer og optimering af processer.

Ligeledes er der indtrådt en professionel bestyrelse der, sammen med ledelsen, fremadrettet vil sikre en yderligere styrkelse og udvikling af selskabets strategi og ledelse.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	59.402	39.676	-9	2.193
Personaleomkostninger.....	2	-31.560	-8.977	-23	-82
Af- og nedskrivninger.....		-5.449	-2.072	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-35	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		22.358	28.627	-32	2.111
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	3	85	0	18.653	26.169
Andre finansielle indtægter.....	4	928	152	43	15
Andre finansielle omkostninger.....	5	-1.032	-1.067	86	-111
RESULTAT FØR SKAT		22.339	27.712	18.750	28.184
Skat af årets resultat.....	6	-3.610	28	-21	-444
ÅRETS RESULTAT	7	18.729	27.740	18.729	27.740

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		436	1.434	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	436	1.434	0	0
Grunde og bygninger, herunder bygninger på lejet lrd.....		8.285	13.156	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		13.392	15.434	0	0
Udlejningsaktiver.....		1.716	4.190	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		160	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	23.553	32.780	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	44.899	25.843
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		97	12	97	12
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		819	211	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	10	916	223	44.996	25.855
ANLÆGSAKTIVER.....		24.905	34.437	44.996	25.855
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		56.219	43.039	0	0
Forudbetaling for varer.....		7.814	3.274	0	0
Varebeholdninger.....		64.033	46.313	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		25.572	26.226	0	15
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	11	5.666	1.380	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.702	1.275
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		123	0	123	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	12	0	22	0	22
Udskudte skatteaktiver.....	13	2.497	5.556	0	0
Andre tilgodehavender.....		2.083	9.221	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	144	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	14	1.098	429	0	0
Tilgodehavender.....	15	37.039	42.978	1.825	1.312
Likvide beholdninger.....		10.572	4.224	1.458	2.103
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		111.644	93.515	3.283	3.415
AKTIVER.....		136.549	127.952	48.279	29.270

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....	16	50	50	50	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	44.904	25.803
Overført resultat.....		46.497	27.434	1.593	1.631
EGENKAPITAL.....		46.547	27.484	46.547	27.484
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.259	5.003	0	0
Leasingforpligtelser.....		189	456	0	0
Anden gæld.....		17.247	11.306	0	0
Feriepengeindefrysning.....		3.512	3.051	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	17	25.207	19.816	0	0
Prioritetsgæld.....		827	755	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		22.127	40.585	0	0
Leasingforpligtelser.....		267	1.063	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		4.042	5.728	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....	11	3.874	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		24.621	22.989	31	31
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.634	1.286
Selskabsskat.....		60	424	0	424
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	21	20
Anden gæld.....		8.977	9.108	46	25
Kortfristede gældsforpligtelser ...		64.795	80.652	1.732	1.786
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		90.002	100.468	1.732	1.786
PASSIVER.....		136.549	127.952	48.279	29.270
Eventualposter mv.	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	50	27.434	0	27.484
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.....		18.616	113	18.729
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte.....			-113	-113
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		447		447
Egenkapital 31. december 2021.....	50	46.497	0	46.547

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	50	25.803	1.631	0	27.484
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		18.654	-38	113	18.729
Transaktioner med ejere					
Ekstraordinært udbytte.....				-113	-113
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		447			447
Egenkapital 31. december 2021.....	50	44.904	1.593	0	46.547

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021	2020
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	18.729	27.740
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.241	2.072
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-16.566	132
Resultat af associerede virksomheder.....	-85	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.610	-28
Øvrige reguleringer (badwill).....	-4.910	-30.670
Betalt selskabsskat.....	-612	-354
Ændring i varebeholdninger.....	-11.942	-612
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	6.932	-367
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.122	-6.295
Kursomregning udenlandske enheder.....	447	-366
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.966	-8.748
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.191	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	20.562	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-688	-12
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	48	0
Købesum ved køb af datterselskaber.....	-4.878	-1.266
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	13.853	-1.278
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	6.017	0
Afdrag på lån.....	-1.822	131
Andre ændringer i langfristet gæld.....	543	0
Ændring i driftskredit.....	-18.544	9.930
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-113	0
Tilgang af likvider/bankmellemværende ved køb af datterselskaber.....	2.446	-25.166
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-11.473	-15.105
ÆNDRING I LIKVIDER.....	6.346	-25.131
Likvider 1. januar.....	4.226	29.357
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	10.572	4.226
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	10.572	4.226
LIKVIDER.....	10.572	4.226

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncernen erhvervede i 2020 kapitalandele i Skyways Technics A/S. Købet realiserede en negativ forskelsværdi på 30.671 t.kr., som i 2020-tallene blev indtægtsført i regnskabsposten "Bruttofortjeneste" samt i regnskabsposten "indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" i moderselskabets resultatopgørelse.

Koncernen har erhvervet kapitalandele i Jais A/S i årets løb. Købet realiserede en negativ forskelsværdi på 4.910 t.kr., som er indtægtsført i regnskabsposten "Bruttofortjeneste" i koncernregnskabet samt i regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder" i moderselskabets resultatopgørelse.

Koncernen har i 2020 samt i regnskabsåret 2021 modtaget kompensation for faste omkostninger igennem Statens COVID-19 hjælpepakker. Oversigt over det modtagne kompensation fremgår af nedenstående oversigt og indgår i både koncern- og moderselskabsregnskabs resultatopgørelse i linjen "Bruttofortjeneste".

Ydermere har selskabet i 2020 og i 2021 realiseret realisationsavancer ved salg af materielle anlægsaktiver, som ligeledes er specificeret i nedenstående oversigt og indgår i både koncern- og moderselskabsregnskabs resultatopgørelse i linjen "Bruttofortjeneste".

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Lønkomensation (Covid-19 hjælpepakke).....	0	660	0	0
Kompensation for faste omkostninger (Covid-19 hjælpepakke).....	2.679	2.857	0	0
Realisationsavancer.....	16.566	11.389	0	0
	19.245	14.906	0	0

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	79	74	1	1
Løn og gager.....	28.605	8.275	23	82
Pensioner.....	1.977	486	0	0
Andre omkostninger til social sikring	680	175	0	0
Andre personaleomkostninger.....	298	41	0	0
	31.560	8.977	23	82

2

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					3
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	18.568	26.169	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	85	0	85	0	
	85	0	18.653	26.169	
Andre finansielle indtægter					4
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	39	10	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	928	152	4	5	
	928	152	43	15	
Andre finansielle omkostninger					5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	52	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	1.032	1.067	-138	111	
	1.032	1.067	-86	111	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	551	-1.350	21	444	
Regulering af udskudt skat.....	3.059	1.322	0	0	
	3.610	-28	21	444	
Forslag til resultatdisponering					7
Ekstraordinært udbytte.....	113	0	113	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	18.654	26.169	
Overført resultat.....	18.616	27.740	-38	1.571	
	18.729	27.740	18.729	27.740	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

8

	Koncernen
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021.....	6.528
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	2.025
Kostpris 31. december 2021.....	8.553
Afskrivninger 1. januar 2021.....	5.094
Årets afskrivninger	998
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	2.025
Afskrivninger 31. december 2021.....	8.117
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	436

Værdien af indregnede immaterielle anlægsaktiver, der ikke ejes af koncernen udgør 436 t.kr

Materielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021.....	24.543	19.632
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	233
Tilgang.....	0	1.031
Regulering ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0
Afgang.....	-7.616	-243
Kostpris 31. december 2021.....	16.927	20.653
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	11.387	4.198
Valutakursregulering.....	1	6
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-3.738	-144
Årets afskrivninger	992	3.201
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	8.642	7.261
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	8.285	13.392
Finansielle leasingaktiver.....		275

NOTER

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

9

	Koncernen	
	Udlejningsaktiver	Mat. anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2021.....	5.907	0
Tilgang.....	0	160
Afgang.....	-3.454	0
Kostpris 31. december 2021.....	2.453	160
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.717	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.076	
Årets afskrivninger	96	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	737	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.716	160

Finansielle anlægsaktiver

10

	Koncernen		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	0	12	211
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	0	7
Tilgang.....	0	0	650
Afgang.....	0	0	-49
Kostpris 31. december 2021.....	0	12	819
Årets resultat	0	85	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	0	85	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	0	97	819

Moderselskabet

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021.....	40	12
Tilgang.....	40	0
Kostpris 31. december 2021.....	80	12
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	25.803	0
Valutakursregulering.....	447	0
Årets resultat	18.569	85
Værdireguleringer 31. december 2021.....	44.819	85
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	44.899	97

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

Badwill

Dotlev ApS har erhvervet kapitalandele i Jais A/S i årets løb. Den negative forskelsværdi af årets køb udgør 4.910 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
STE ApS, Sønderborg.....	39.948	39.828	100 %
Dotlev ApS, Sønderborg.....	4.950	4.910	100 %
Skyways Technics A/S, Sønderborg.....	41.335	13.799	100 %

Underkoncern Skyways Technics A/S:

- Skyways Technics Asia Sdn. Bhd, Malaysia.....	7.771	1.899	100 %
- Skyways Technics FZCO, Dubai	521	-	100 %
- Skyways Technics Americas LLC, USA.....	-3.787	1.739	100 %
- UAB Skyways Technics Baltics, Litauen.....	19	-	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Aerfleet ApS, Gråsten.....	325	285	30 %

STE ApS er stiftet med forlænget regnskabsår og det oplyste resultat ovenfor udgør perioden 4. september 2020 - 31. december 2021.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					11
Salgsværdi af udført arbejde.....	5.666	1.380	0	0	
Acontofaktureringer/accontobetaling er.....	-3.874	0	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.792	1.380	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	5.666	1.380	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.874	0	0	0	
	1.792	1.380	0	0	

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos direktionen udgjorde pr. 1. januar 2021, 22 t.kr. Udlånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%, p.t. svarende til 9,65%. Tilgodehavendet er indfriet i årets løb.

12

Udskudt skatteaktiv

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på låneomkostninger, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, samt værdien af skattemæssigt underskud til fremførelse.

13

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	5.556	0	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-3.059	1.322	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed.....	0	4.234	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december.	2.497	5.556	0	0

Koncernens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 2.497 t.kr. Skatteaktivet vedrører primært uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventningerne til de næste par års positive skattemæssige overskud, hvorved det skattemæssige underskud fuldt ud forventes at blive udnyttet. Vurderingen bygger på ledelsens forventninger om en normaliseret markedssituation indenfor 2-3 år.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Periodeafgrænsningsposter					14
Omkostninger.....	1.098	429	0	0	
	1.098	429	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år					15
Udskudte skatteaktiver.....	308	2.497	0	0	
	308	2.497	0	0	

	2021 tkr.		2020 tkr.		Note
	Selskabskapital				
Selskabskapitalen er fordelt således:					
Anparter, 50 stk. a nom. 1.000 kr.....			50	50	
			50	50	

	Koncernen				Note
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Langfristede gældsforpligtelser					17
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.009	750	1.285	5.758	
Leasingforpligtelser.....	456	267	0	1.519	
Anden gæld.....	17.324	77	2.279	11.306	
Feriepengeindefrysning.....	3.553	41	3.142	3.051	
	26.342	1.135	6.706	21.634	

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

18

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler der ikke er indregnet i årsregnskabet. Forpligtelsen udgør 412 t.kr. pr. 31. december 2021. Kontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 9 måneder.

Koncernen har indgået en huslejekontrakt, som i udgangspunktet er uopsigelig frem til 31. juli 2031. Den årlige husleje udgør 2.241 t.kr.

Koncernen har indgået kontrakter vedrørende leje af lokaler mv. med en restforpligtelse på ca. 3,6 mio. kr. Restløbetiden er 6-8 år.

Koncernen har derudover indgået kontrakter vedrørende leje af lokaler mv. med almindelig opsigelsesvarsel.

Koncernen har indgået aftale om leje af jord hvor selskabets bygninger er beliggende. Kontrakterne har en restløbetid på 9-10 år.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der stillet sikkerhed i bygninger. Bogført værdi af det pantsatte udgør 31. december 2021, 8.285 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld på 21.990 tkr. har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 tkr. Den bogførte værdi af det pantsatte udgør i alt pr. 31. december 2021, 75.457 t.kr.

Koncernen har overfor anden part stillet sikkerhed i aktierne i Skyways Technics A/S (ejet af STE ApS), med et skadeløsbrev/virksomhedspant på 1.530 t. EUR. Den bogførte værdi af aktivet udgør pr. 31. december 2021, 41.335 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed overfor dattervirksomheds- samt dette selskabs bankgæld stillet sikkerhed på nom. 1.000 t.kr. aktier i Skyways Technics A/S.

Nærtstående parter

20

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Benjamin Jais Nielsen, Lime Tree Valley no. 2, Jumeirah Golf Estates, Dubai , der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nywati ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Der skal gøres opmærksom på, at aktierne i Skyways Technics A/S koncernen blev købt pr. 30. september 2020, hvorfor koncernens resultatopgørelse for 2020 alene indeholder det driftsmæssige resultat for perioden 1. oktober 2020 - 31. december 2020 og derved er sammenligningstallene ikke sammenlignelige.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Nywati ApS samt dattervirksomheder, hvori Nywati ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 4.910 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning fra salg af handelsvarer, hvor kunden alene afregner et honorar for at foretage en byttetransaktion med en tilsvarende reservedel, indregnes netto. Der indregnes dermed intet vareforbrug vedrørende disse transaktioner.

Viderefakturering af reparationsomkostninger inkl. mark up indregnes i periodens omsætning.

Nettoomsætning ved salg af vedligeholdelse og reparation af fly indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Knowhow, licenser og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og bygninger på lejet jord.....	5-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-9 år	0 %
Udlejningsaktiver.....	3-5 år	70 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Komponenter der er species varer, måles individuelt til faktisk kostpris.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris. Værdien af varebeholdninger er forbundet med usikkerhed fra udbud/ efterspørgsel og forældelse/udfasning som påvirker udviklingen i salgspriser. Ved vurdering af disse usikkerheder anvender ledelsen en række forudsætning og antagelser som er forbundet med skøn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.