

Otto Schachner Nordic ApS

Prinsessens Kvarter 2
Tårup
7000 Fredericia

CVR-nr. 42 94 67 02
CVR no. 42 94 67 02

Årsrapport for 2022 *Annual report for 2022*

(1. regnskabsår)
(1st Financial year)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2023
*Adopted at the annual general meeting on 27
March 2023*

Jan Lund
dirigent
chairman

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side <i>Page</i>
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	9
Hoved- og nøgletal <i>Financial highlights</i>	11
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	12
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	15
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022 <i>Income statement</i> <i>1 January 2022 - 31 December 2022</i>	24
Balance pr. 31. december 2022 <i>Balance sheet at 31 December 2022</i>	25
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	29
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022 <i>Cash flow statement</i> <i>1 January 2022 - 31 December 2022</i>	30
Noter <i>Notes</i>	33

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Otto Schachner Nordic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

The supervisory board and executive board have today discussed and approved the annual report of Otto Schachner Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations and cash flows for the financial year 1 January - 31 December 2022.

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Fredericia, den 28. februar 2023

Fredericia, 28 February 2023

Direktion

Executive board

Jan Lund
adm. direktør
CEO

Henrik Hebsgaard Backs
direktør
Director

Bestyrelse

Supervisory board

Petr Horák
formand
Chairman

Miroslav Rous

Jan Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Otto Schachner Nordic ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Otto Schachner Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's 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.

To the shareholder of Otto Schachner Nordic ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Otto Schachner Nordic ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity, cash flow statement and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations and cash flows for the financial year 1 January - 31 December 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

Hellerup, den 28. februar 2023

Hellerup, 28 February 2023

CVR-nr. 33 25 68 76

CVR no. 33 25 68 76



Søren Jonassen

Statsautoriseret revisor

State Authorized Public Accountant

MNE-nr. mne18488

MNE no. mne18488

Selskabsoplysninger

Company details

Otto Schachner Nordic ApS
Prinsessens Kvarter 2
Tårup
7000 Fredericia

CVR-nr. 42 94 67 02
CVR-no.

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2022
Financial year: 1 January - 31 December 2022
Stiftet: 1. januar 2022
Incorporated: 1 January 2022

Hjemsted: Fredericia
Domicile: Fredericia

Bestyrelse

Supervisory Board

Petr Horák, formand (Chairman)
Miroslav Rous
Jan Lund

Direktion

Executive Board

Jan Lund, adm. direktør (CEO)
Henrik Hebsgaard Backs, direktør (Director)

Revision

Auditors

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Selskabsoplysninger

Company details

Koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Cerva Group a.s.
The company is reflected in the group report as the parent company Cerva Group a.s.

Koncernrapporten for Cerva Group a.s. kan rekvireres på følgende adresse:
The group report of Cerva Group a.s. can be obtained at the following address:

Cerva Group a.s.
Prûmyslivá 483
252 61 Jenec
Tjekkiet

Hoved- og nøgletal

Financial highlights

Selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:
The development of the Company may be described by means of the following financial highlights:

	<u>2022</u>
	TDKK
Hovedtal	
Key figures	
Bruttofortjeneste	33.033
<i>Gross profit/loss</i>	
Resultat før finansielle poster	12.084
<i>Profit/loss before net financials</i>	
Resultat af finansielle poster	-1.363
<i>Net financials</i>	
Årets resultat	8.438
<i>Profit/loss for the year</i>	
Balancesum	142.880
<i>Balance sheet total</i>	
Egenkapital	72.819
<i>Equity</i>	
Pengestrømme fra:	
Cash flows from:	
- investeringsaktivitet	-35.568
<i>- investing activities</i>	
- finansieringsaktivitet	19.275
<i>- financing activities</i>	
Antal medarbejdere	32
<i>Number of employees</i>	
Nøgletal	
Financial ratios	
Afkastningsgrad	9,4%
<i>Return on assets</i>	
Soliditetsgrad	51,0%
<i>Solvency ratio</i>	

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

The financial ratios are calculated in accordance with the Danish Finance Society's recommendations and guidelines. For definitions, see the summary of significant accounting policies.

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 8.437.777, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 72.779.260.

Selskabet er i årets løb fusioneret med Otto Schachner ApS. Ændringer er gennemført som et led i konsolideringen af Otto Schachner Nordic og selskabets datterselskaber i Sverige og Finland.

I januar 2022, gennemførte Otto Schachner Nordic et succesfuldt opkøb af aktiviteterne i Otto Schachner Nordic AB (tidligere House of Far East AB) i Sverige ligesom ejerandelen i Bockmann OY, Finland blev øget. De nævnte selskaber vil, som følge af strategien, indgå i Otto Schachner Nordic, med Danmark som Nordisk hovedsæde.

Grundet den ulykkelige situation og konflikt i Ukraine, er det europæiske moderselskab, Cerva Group i Tjekkiet blevet solgt i februar 2022 til Fastpath Solutions Ltd, Cypern.

I september måned 2022 blev opkøbet af majoriteten i BJ Specialuddannelse og Service ApS, ligeledes succesfuldt gennemført. Opkøbet er en del af strategien ift. den fremtidige specialisering indenfor faldsikring og højderedning.

Ovenstående opkøb og konsolidering af det nordiske marked har påvirket regnskabsåret med større engangsomkostninger.

Business review

The company's purpose is to run trade and industry.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2022 shows a profit of DKK 8.437.777, and the balance sheet at 31 December 2022 shows equity of DKK 72.779.260.

During the year, the company merged with Otto Schachner ApS. Changes have been made as part of the consolidation of Otto Schachner Nordic and its subsidiaries in Sweden and Finland.

In January 2022, Otto Schachner Nordic completed a successful acquisition of the activities of Otto Schachner Nordic AB (formerly House of Far East AB) in Sweden and increased the ownership interest in Bockmann OY, Finland. As a result of the strategy, the mentioned companies will be part of Otto Schachner Nordic, with Denmark as Nordic headquarters.

Due to the unfortunate situation and conflict in Ukraine, the European parent company, Cerva Group in the Czech Republic has been sold in February 2022 to Fastpath Solutions Ltd, Cyprus.

In September 2022, the acquisition of the majority stake in BJ Specialuddannelse og Service ApS was also successfully completed. The acquisition is part of the strategy in relation to the future specialization in fall protection and height rescue.

The above acquisitions and consolidation of the Nordic market have affected the financial year with higher non-recurring costs.

Ledelsesberetning

Management's review

Årets resultatet er i overensstemmelse med de opsatte forventninger for året.

The result for the year is in line with the expectations set for the year.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Significant events occurring after the end of the financial year

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Expected development of the company, including specific prerequisites and uncertainties

Ledelsen forventer et aktivitetsniveau i 2023 i samme størrelsesorden som regnskabsåret 2022.

Management expects a level of activity in 2023 of the same magnitude as the financial year 2022.

Hvis den globale politiske situation udvikler sig i negativ retning, må dette forventes at sætte en ny politisk dagsorden, der kan medføre nedgang i den generelle aktivitet.

If the global political situation develops in a negative direction, this is likely to set a new policy agenda that could lead to a slowdown in overall activity.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Special risks apart from generally occurring risks in industry

Valutarisici

Currency risks

Varekøb i udlandet medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudvikling for en række valutaer.

Foreign trade causes that the result, cash flow and equity are effected by exchange rate movements for a number of currencies.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Impact on the external environment and measures taken to prevent, reduce or mitigate damage

Selskabet hører ikke til kategorien særligt forurenende virksomheder, men arbejder løbende på at reducere virksomhedens miljøpåvirkninger. Selskabet foretager således affaldssortering i fire miljøcenter, ligesom der foretages løbende tilsyn af Fredericia Kommunes miljøkonsulenter.

The company are aware of their environmental impact and are continuously working to reduce the environmental impact. The company is sorting waste in four different categories in close cooperation with the local environmental center. The local authority continuously carry out inspections.

Ledelsesberetning

Management's review

Bortskaffelse af genbrugelig materialet foregår gennem et godkendt miljøservicefirma, og emballageforbruget er minimeret ved internt materiale genbrug. Selskabet markedsfører udelukkende Svane-mærket industri- og hygiejnepapir.

Virksomhedens vidensressourcer, som er af særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Den stabile udvikling i medarbejderstaben, anses for at være af væsentlig betydning for virksomhedens fremadrettede drift, hvor der tilstræbes en yderligere specialisering.

Disposal of the recyclable material is done through an approved environmental service company, and packaging consumption is minimized by internal material recycling. The company exclusively markets Swan-labelled industrial and hygiene paper.

The company's knowledge resources, which are of particular importance for future earnings.

The stable development in the workforce is considered to be of significant importance for the company's future operations, where further specialization is sought.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Otto Schachner Nordic ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i DKK.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2022 er selskabets første regnskabsperiode.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

The annual report of Otto Schachner Nordic ApS for 2022 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to medium-sized class C entities.

The annual report for 2022 is presented in DKK.

As 2022 is the company's first reporting period, no comparatives have been presented.

Pursuant to sections §112, of the Danish Financial Statements Act, the company has not prepared consolidated financial statements.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Income from the sale of goods for resale is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Other external costs

Other external costs include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sam-beskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees.

Depreciation and impairment losses

Depreciation and impairment losses comprise the year's depreciation and impairment and property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Income from investments in subsidiaries

Dividend from investments is recognised in the reporting year in which the dividend is declared.

Tax on profit/loss for the year

The company acts as management company for all jointly taxed entities and, in its capacity as such, pays all income taxes to the Danish tax authorities.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Produktionsbygninger
Manufacturing plants

Produktionsanlæg og maskiner
Plant and machinery

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

Indretning af lejede lokaler
Leasehold improvements

Aktiver med en kostpris på under DKK 15.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Balance sheet

Tangible assets

Items of land and buildings, plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life. Land is not depreciated.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid *Useful life*

30 år
30 years

10 år
10 years

3-5 år
3-5 years

5 år
5 years

Assets costing less than DKK 15.000 are expensed in the year of acquisition.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpe-materialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Gains and losses on the sale of items of property, plant and equipment are calculated as the difference between the selling price, less costs to sell, and the carrying amount at the time of sale. Gains or losses on the sale of items of property, plant and equipment are recognised in the income statement under other operating income or other operating expenses, respectively.

Investments in subsidiaries

Investment in subsidiaries are measured at cost. If cost exceeds the recoverable amount, a write-down is made to this lower value.

Stocks

Stocks are measured at cost using the FIFO method. Where the net realisable value is lower than the cost, inventories are recognised at this lower value.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables comprises the purchase price plus delivery costs.

The net realisable value of stocks is calculated as the expected selling price less direct costs of completion and expenses incurred to effect the sale. The net realisable value is determined taking into account marketability, obsolescence and expected selling price movements.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Otto Schachner Nordic ApS hæfter som administrationselskab 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsevne.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Prepayments

Prepayments recognised under 'Current assets' comprises expenses incurred concerning subsequent financial years.

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

As management company, Otto Schachner Nordic ApS is liable for payment of the subsidiaries' corporate income taxes to the tax authorities.

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Liabilities

Mortgage debt is thus measured at amortised cost, which for cash loans corresponds to the outstanding debt. For bond loans, amortised cost corresponds to an outstanding debt calculated as the underlying cash value of the loan at the time of borrowing, adjusted by amortisation of the value adjustment of the loan at the time of borrowing.

Other liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Pengestrømsopgørelse

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

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 selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabskat. 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.

Derivative financial instruments

On initial recognition in the balance sheet, derivative financial instruments are measured at cost and subsequently at fair value. Positive and negative fair values of derivative financial instruments are included in 'Other receivables' or 'Other payables', respectively.

Cash flow statement

The cash flow statement shows the company's cash flows for the year, broken down under cash flows from operating, investing and financing activities, the year's changes in cash and cash equivalents and the company's cash and cash equivalents at the beginning and at the end of the year.

The cash flow effect of additions and disposals of entities is shown separately under cash flows from investing activities. The cash flow statement includes cash flows from acquired entities from the time of acquisition, and cash flows from sold entities are included until the date of sale.

Cash flows from operating activities

Cash flows from operating activities are stated as the company's profit or loss for the year, adjusted for non-cash operating items, changes in working capital and paid income taxes. Dividend income from investments is recognised under 'Interest income and dividend received'.

Cash flows from investing activities

Cash flows from investing activities comprise payments related to the acquisition and sale of entities and activities as well as intangible assets, property, plant and equipment and investments.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Financial Highlights

Forklaring af nøgletal.

Definitions of financial ratios.

Afkastningsgrad

Return on assets

Soliditetsgrad

Solvency ratio

Cash flows from financing activities

Cash flows from financing activities comprise changes in the size or composition of the company's share capital and related costs, as well as the raising of loans, repayment of interest-bearing debt and payment of dividends to shareholders.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash and short-term securities whose remaining life is less than three months and which are readily convertible into cash and which are subject only to insignificant risks of changes in value.

Resultat før finansielle poster x 100

Gennemsnitlige aktiver

Profit/loss before financials x 100

Total assets

Egenkapital ultimo x 100

Samlede aktiver ultimo

Equity at year end x 100

Total assets

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2022

Income statement

1 January 2022 - 31 December 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		33.033.102
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-19.603.126
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-1.346.347
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		12.083.629
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in subsidiaries</i>		498.021
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		1.253.568
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-3.114.657
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		10.720.561
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-2.282.784
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		8.437.777
Resultatdisponering <i>Distribution of profit</i>	3	

Balance pr. 31. december 2022

Balance sheet at 31 December 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>	4	2.027.085
Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	4	558.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	4	2.227.151
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>		<u>4.812.263</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	5	38.342.073
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	6	870.000
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		<u>39.212.073</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		<u>44.024.336</u>
Handelsvarer <i>Goods for resale</i>		68.839.707
Forudbetaling for varer <i>Prepayments for goods</i>		221.941
Varebeholdninger <i>Stocks</i>		<u>69.061.648</u>

Balance pr. 31. december 2022 (Fortsat)
Balance sheet at 31 December 2022 (Continued)

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK
Aktiver		
<i>Assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		26.692.653
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Revaibles from group enterprises</i>		279.046
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	7	835.971
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	8	977.287
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>28.784.957</u>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>1.009.497</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets total</i>		<u>98.856.102</u>
Aktiver i alt <i>Assets total</i>		<u>142.880.438</u>

Balance pr. 31. december 2022

Balance sheet at 31 December 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Selskabskapital <i>Share capital</i>		1.420.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		71.399.260
		<hr/>
Egenkapital <i>Equity total</i>		72.819.260
		<hr/>
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>	9	534.388
		<hr/>
Hensatte forpligtelser i alt <i>Provisions total</i>		534.388
		<hr/>
Banker <i>Banks</i>		13.159.175
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		3.714.048
		<hr/>
Langfristede gældsforpligtelser <i>Total non-current liabilities</i>	10	16.873.223
		<hr/>

Balance pr. 31. december 2022 (Fortsat)
Balance sheet at 31 December 2022 (Continued)

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser <i>Short-term part of long-term debt</i>	10	2.580.600
Banker <i>Financial Institutions</i>		33.457.547
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		9.164.626
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		1.026.653
Gæld til kreditinstitutter <i>Debt to credit institutions</i>		1.345.938
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		414.678
Anden gæld <i>Other payables</i>		4.663.525
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Total current liabilities</i>		<u>52.653.567</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Debt total</i>		<u>69.526.790</u>
Passiver i alt <i>Liabilities and equity total</i>		<u><u>142.880.438</u></u>
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	11	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	12	
Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related parties and ownership structure</i>	13	

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Share capital 1. januar 2022 <i>Equity at 1 January 2022</i>	40.000	0	40.000
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter book value-metoden <i>Net effect from merger and acquisition under the book value method</i>	1.380.000	62.961.483	64.341.483
Korrigeret egenkapital 1. januar 2022 <i>Adjusted equity at 1 January 2022</i>	1.420.000	62.961.483	64.381.483
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	8.437.777	8.437.777
Egenkapital 31. december 2022 Equity at 31 December 2022	1.420.000	71.399.260	72.819.260

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2022

Cash flow statement

1 January 2022 - 31 December 2022

	Note	2022 DKK
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		8.437.777
Reguleringer <i>Adjustments</i>	14	4.992.198
Ændring i driftskapital <i>Change in working capital</i>	15	1.462.817
Pengestrømme fra drift før finansielle poster <i>Cash flows from operating activities before financial income and expenses</i>		14.892.792
Renteindbetalinger og lignende <i>Financial income</i>		1.253.568
Renteudbetalinger og lignende <i>Financial expenses</i>		-3.114.657
Pengestrømme fra ordinær drift <i>Cash flows from ordinary activities</i>		13.031.703
Betalt selskabsskat <i>Corporation tax paid</i>		-2.106.487
Pengestrømme fra driftsaktivitet <i>Cash flows from operating activities</i>		10.925.216
Køb af materielle anlægsaktiver <i>Purchase of property, plant and equipment</i>		-1.484.463
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. <i>Fixed asset investments made etc</i>		-870.000
Køb af virksomhed <i>Business acquisition</i>		-33.711.427
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder <i>Dividends received from subsidiaries</i>		498.021
Pengestrømme fra investeringsaktivitet <i>Cash flows from investing activities</i>		-35.567.869
Tilbagebetaling af bankgæld <i>Repayment of loans from banks</i>		-662.769
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter <i>Repayment of loans from credit institutions</i>		-208.624
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder <i>Repayment of payables to subsidiaries</i>		-3.735.952
Optagelse af bankgæld <i>Raising of loans from banks</i>		16.402.544
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder <i>Raising of loans from group subsidiaries</i>		7.440.000

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2022 (Fortsat)
Cash flow statement
1 January 2022 - 31 December 2022 (Continued)

	<u>Note</u>	<u>2022</u>
		DKK
Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i>		40.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet <i>Cash flows from financing activities</i>		<u>19.275.199</u>

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2022 (Fortsat)

Cash flow statement

1 January 2022 - 31 December 2022 (Continued)

	<u>Note</u>	<u>2022</u>
		DKK
Ændring i likvider		-5.367.454
<i>Change in cash and cash equivalents</i>		
Nettoeffekt som følge af fusion		-27.080.596
<i>Net effect from merger</i>		
Likvider 1. januar 2022		-27.080.596
<i>Cash and cash equivalents at 1 January 2022</i>		
Likvider 31. december 2022		-32.448.050
<i>Cash and cash equivalents at 31 December 2022</i>		
Likvider specificeres således:		
<i>Analysis of cash and cash equivalents:</i>		
Likvide beholdninger		1.009.497
<i>Cash at bank and in hand</i>		
Kassekredit		-33.457.547
<i>Overdraft facility</i>		
Likvider 31. december 2022		-32.448.050
<i>Cash and cash equivalents at 31 December 2022</i>		

Noter

Notes

	<u>2022</u>
	DKK
1 Personaleomkostninger	
<i>Staff costs</i>	
Lønninger	17.507.440
<i>Wages and salaries</i>	
Pensioner	1.384.655
<i>Pensions</i>	
Andre omkostninger til social sikring	213.241
<i>Other social security costs</i>	
Andre personaleomkostninger	497.790
<i>Other staff costs</i>	
	<u>19.603.126</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion:	
<i>Including remuneration to the board of directors and executive board:</i>	
Bestyrelse og direktion	3.777.912
<i>Board of directors and executive board</i>	
	<u>3.777.912</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>
<i>Average number of employees</i>	
2 Skat af årets resultat	
<i>Tax on profit/loss for the year</i>	
Årets aktuelle skat	2.190.980
<i>Current tax for the year</i>	
Regulering af udskudt skat tidligere år	91.804
<i>Adjustment of deferred tax concerning previous years</i>	
	<u>2.282.784</u>

Noter

Notes

	2022
	DKK
3 Resultatdisponering	
<i>Distribution of profit</i>	
Overført resultat	8.437.777
<i>Retained earnings</i>	
	<u><u>8.437.777</u></u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <i>Land and buildings</i>	Produktionsan- læg og maski- ner <i>Plant and machinery</i>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
Kostpris 1. januar 2022 <i>Cost at 1 January 2022</i>	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb <i>Net effect from merger and acquisition</i>	10.388.084	1.135.336	5.002.670
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	0	1.484.463
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	0	-394.452
Kostpris 31. december 2022 <i>Cost at 31 December 2022</i>	<u>10.388.084</u>	<u>1.135.336</u>	<u>6.092.681</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 <i>Impairment losses and depreciation at 1 January 2022</i>	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb <i>Net effect from merger and acquisition</i>	8.212.516	463.775	3.175.652
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	148.483	113.534	1.084.330
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	0	0	-394.452
Af- og nedskrivninger 31. december 2022 <i>Impairment losses and depreciation at 31 December 2022</i>	<u>8.360.999</u>	<u>577.309</u>	<u>3.865.530</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>2.027.085</u></u>	<u><u>558.027</u></u>	<u><u>2.227.151</u></u>
Carrying amount at 31 December 2022			

Noter

Notes

	<u>2022</u> DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
<i>Investments in subsidiaries</i>	
Kostpris 1. januar 2022	0
<i>Cost at 1 January 2022</i>	
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	4.630.646
<i>Net effect from merger and acquisition</i>	
Tilgang i årets løb	33.711.427
<i>Additions for the year</i>	
Kostpris 31. december 2022	<u>38.342.073</u>
<i>Cost at 31 December 2022</i>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>38.342.073</u>
Carrying amount at 31 December 2022	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:
Investments in subsidiaries are specified as follows:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
<i>Name</i>	<i>Registered office</i>	<i>Ownership interest</i>	<i>Equity</i>	<i>Profit/loss for the year</i>
BockMann Finland OY	Finland	85%	8.801.341	677.031
Otto Schachner Nordic AB	Sweden	100%	9.973.462	1.214.977
BJ Specialuddannelse og Service ApS	Denmark	60%	89.703	36.634

Noter

Notes

6 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>
Kostpris 1. januar 2022 <i>Cost at 1 January 2022</i>	<u>0</u>
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	870.000
Kostpris 31. december 2022 <i>Cost at 31 December 2022</i>	<u>870.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>870.000</u>
Carrying amount at 31 December 2022	

7 Andre tilgodehavender

Other receivables

Af andre tilgodehavender forfalder t.kr. 820 til betaling efter mere end 1 år.
Other receivables, TDKK 820 fall due for payment more than 1 year after year end.

8 Periodeafgrænsningsposter

Prepayments

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

Prepayments comprise prepaid expenses regarding insurance premiums, subscriptions, property taxes and interest.

Noter

Notes

	<u>2022</u> DKK
9 Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>	
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed <i>Provisions for deferred tax through mergers and business combinations</i>	442.584
Årets regulering <i>Adjustment of the year</i>	91.804
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022 <i>Provision for deferred tax at 31 December 2022</i>	<u><u>534.388</u></u>

10 Langfristede gældsforpligtelser *Long term debt*

	Gæld 1. januar 2022 <i>Debt at 1 January 2022</i>	Gæld 31. december 2022 <i>Debt at 31 December 2022</i>	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i>	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i>
Banker <i>Banks</i>	0	15.739.775	2.580.600	1.458.000
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>	0	3.714.048	0	0
	<u>0</u>	<u>19.453.823</u>	<u>2.580.600</u>	<u>1.458.000</u>

11 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Selskabet har ingået operational leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på t.kr. 2.691. Selskabet har ingået lejeaftale, som tidligst kan opsiges 31. oktober 2026. Den årlige husleje udgør t.kr. 2.224.

The company has entered into operating leases with a total remaining lease payment of TDKK 2,691.

The company has entered a tenancy agreement, which can not be terminated before 31 October 2026. The annual rent amounts to TDKK 2,224.

Noter

Notes

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mortgages and collateral

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 1.346, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 1.679.

As security for mortgage debt totalling TDKK 1,346, the Company has granted charges on land and buildings carried at TDKK 1,679 at 31 December 2022.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 49.227 har selskabet stillet virksomhedspant på nom. t.kr. 22.000 driftsmidler, kapitalandele, simple fordringer og varelagre, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 142.880.

For bank debt, TDKK 49,351, the company has provided security by company pledge, representing a nominal value of TDKK 22,000 in plant and machinery, unsecured claims and inventories, value TDKK 143,023 at 31 December 2022.

Selskabet har stillet kaution for alt mellemværende for datterselskab, House of Far East AB.

The company has provided a guarantee for all outstanding debt for subsidiary, House of Far East AB.

Til sikkerhed for renteswap (indregnet under anden gæld med negativ værdi t.kr. 63, er der givet pant tkr. 3.500 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 1.679.

As security for interest rate swap (recognized at other payables with negative value of TDKK 63), the Company has granted charges TDKK 3,500 on land and buildings carried at TDKK 1,679 at 31 December 2022.

Noter

Notes

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Related parties and ownership structure

Bestemmende indflydelse

Controlling interest

Cerva Group a.s.
Průmyslivá 483
252 61 Jenec
Czech Republic

Fastpath Solutions Ltd.
Amathustos 5, Pirilides Building
3105 Limassol
Cyprus

Transaktioner

Transactions

Otto Schachner ApS har følgende transaktioner med nærtstående parter i 2022 (DKK mio.)

Otto Schachner ApS has the following transactions with related parties in 2022 (DKK mill.)

Salg af handelsvarer til koncern	6,8
<i>Sale of goods for resale to group enterprises</i>	
Salg af administrationsydelser til koncern	0,8
<i>Management fees to group enterprises</i>	
Køb af handelsvarer fra koncern	0,3
<i>Purchase of goods for resale from group enterprises</i>	
Renteomkostninger på lån til koncern	0,3
<i>Interest on loan to group</i>	

Noter

Notes

	<u>2022</u>
	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
<i>Cash flow statement - adjustments</i>	
Finansielle indtægter	-1.253.568
<i>Financial income</i>	
Finansielle omkostninger	3.114.657
<i>Financial costs</i>	
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.346.346
<i>Depreciation, amortisation and impairment losses, including losses and gains on sales</i>	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-498.021
<i>Income from investments in subsidiaries</i>	
Skat af årets resultat	2.282.784
<i>Tax on profit/loss for the year</i>	
	<u>4.992.198</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
<i>Cash flow statement - change in working capital</i>	
Ændring i varebeholdninger	2.576.357
<i>Change in inventories</i>	
Ændring i tilgodehavender	4.297.401
<i>Change in receivables</i>	
Ændring i leverandører m.v.	-5.410.941
<i>Change in trade payables, etc.</i>	
	<u>1.462.817</u>