
Nokas Værdihåndtering A/S

Solmarksvej 5, 2605 Brøndby

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 25 52 32 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/7 2022

Morten Kierkegaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nokas Værdihåndtering A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 13. juli 2022

Direktion

Morten Kierkegaard
adm. direktør

Bestyrelse

Rune Hegrestad
formand

Vidar Berg

Thomas Bertil Olsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nokas Værdihåndtering A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nokas Værdihåndtering A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 13. juli 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

mne30221

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nokas Værdihåndtering A/S
Solmarksvej 5
2605 Brøndby
Hjemmeside: www.nokas.dk

CVR-nr.: 25 52 32 29
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2000
Regnskabsår: 21. regnskabsår
Hjemstedskommune: Brøndby

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Avarn Security AS

Bestyrelse

Rune Hegrestad, formand
Vidar Berg
Thomas Bertil Olsson

Direktion

Morten Kierkegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	32.758	14.004	18.751	20.822	31.408
Resultat af ordinær primær drift	-41.798	-30.232	-24.754	-23.206	-10.061
Resultat før finansielle poster	-41.273	-27.887	-25.034	-23.156	-10.061
Resultat af finansielle poster	10.229	-793	-6.691	-10.316	-14.931
Årets resultat	-37.357	-28.680	-32.555	-33.472	-24.991
Balance					
Balancesum	384.891	426.681	411.844	333.160	343.370
Egenkapital	9.025	46.383	25.062	16.183	9.655
Investering i materielle anlægsaktiver	1.007	1.127	1.767	679	713
Antal medarbejdere	198	158	156	158	161
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-10,7%	-6,5%	-6,1%	-7,0%	-2,9%
Soliditetsgrad	2,3%	10,9%	6,1%	4,9%	2,8%
Forrentning af egenkapital	-134,8%	-80,3%	-157,9%	-259,1%	-112,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Nokas' formål er levering af produkter og services inden for kontanthåndtering og værditransport. Dette omfatter også at Nokas er depot for Danmarks Nationalbank. Nokas er certificeret efter dansk standard, DS 3999, som er en sikkerhedscertificering, der er forudsætningen for at kunne udføre kontanthåndtering for virksomheder og banker. Samlet udfører Nokas en væsentlig samfundskritisk opgave og medvirker til at sikre, at Danmark kan opretholde en robust infrastruktur for betaling med kontanter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 37.357.445, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 9.025.480.

Der har været en god tilgang af nye kunder gennem året. Onboarding af en ny stor kunde i forsommeren kombineret med et vanskeligt jobmarked, men få ansøgere til ledige jobs, betød at den daglige drift i en længere periode var presset. Men i løbet af sidste måneder stabiliserede situationen sig og kadencen for onboarding af nye kunder kunne sættes op ved årets afslutning.

De nye kunder har betydet en væsentlig stigning i omsætningen, men også en større stigning i omkostningerne end forventet grundet den pressede situation i driften.

Ledelsen betragter årets resultat som utilfredsstillende, da den store stigning i omsætning ikke har resulteret i en signifikant forbedring af resultatet i forhold til tidligere år.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I 2021 har det primære fokus været at sikre høj kvalitet og stabilitet på leverancer til selskabets eksisterende og nye kunder.

Resultatforventningerne som angivet i sidste årsregnskab er ikke indfriet bl.a. som følge af de udfordringer som det et vanskelige jobmarked medførte og det pres der opstod i driften ved onboarding af en ny stor kunde.

Kapitalberedskabet

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2021 udgør TDKK 171.331, mens omsætningsaktiverne udgør TDKK 129.255.

Ledelsen har, for at imødekomme eventuelle skønsmæssige udsving i budgettet, indhentet en erklæring fra moderselskabet, Nokas VerdiHåndtering AS, som erklærer, at de vil støtte Nokas Værdihåndtering A/S økonomisk hvor der er behov for det. Ledelsen vurderer således kapitalberedskab tilstrækkeligt hvorfor årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Tilgangen af nye kunder i både detailsegmentet og banksegmentet forventes at fortsætte i 2022.

Der forventes et bedre resultat for 2022 end for det opnåede for 2021, hvorfor der forventes et bedre resultat for 2022 end det opnåede for 2021. EBITDA for 2022 forventes at ligge imellem 1% - 2%.

Eksternt miljø

CSR-arbejdet er en kontinuerlig proces i Nokas.

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

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		32.758.365	14.004.291
Administrationsomkostninger	3	-74.556.395	-44.235.816
Resultat af ordinær primær drift		-41.798.030	-30.231.525
Andre driftsindtægter	4	525.037	2.344.558
Resultat før finansielle poster		-41.272.993	-27.886.967
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		22.117.262	13.054.811
Finansielle indtægter		603.609	404.588
Finansielle omkostninger	5	-12.491.465	-14.252.036
Resultat før skat		-31.043.587	-28.679.604
Skat af årets resultat	6	-6.313.858	0
Årets resultat		-37.357.445	-28.679.604

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		7.548.278	10.770.368
Udviklingsprojekter under udførelse		0	1.767.951
Immaterielle anlægsaktiver	7	7.548.278	12.538.319
Grunde og bygninger		185.035.538	197.933.983
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.708.420	2.644.792
Materielle anlægsaktiver	8	187.743.958	200.578.775
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	51.136.039	29.018.777
Deposita	10	9.207.734	9.190.059
Finansielle anlægsaktiver		60.343.773	38.208.836
Anlægsaktiver		255.636.009	251.325.930
Færdigvarer og handelsvarer		956.315	790.936
Varebeholdninger		956.315	790.936
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.600.528	16.325.090
Andre tilgodehavender		8.736.550	52.264.191
Udskudt skatteaktiv	11	0	6.313.858
Periodeafgrænsningsposter	12	2.020.680	1.499.931
Tilgodehavender		42.357.758	76.403.070
Likvide beholdninger		85.941.354	98.160.989
Omsætningsaktiver		129.255.427	175.354.995
Aktiver		384.891.436	426.680.925

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		6.000.000	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		26.700.366	4.582.104
Reserve for udviklingsomkostninger		5.887.364	9.779.889
Overført resultat		-29.562.250	26.020.932
Egenkapital		9.025.480	46.382.925
Leasingforpligtelser		200.534.489	208.314.706
Langfristede gældsforpligtelser	14	200.534.489	208.314.706
Kreditinstitutter		34.773.677	71.073.614
Leasingforpligtelser	14	7.780.217	7.399.534
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.003.976	13.575.314
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.895.240	38.694.157
Anden gæld		81.878.357	41.240.675
Kortfristede gældsforpligtelser		175.331.467	171.983.294
Gældsforpligtelser		375.865.956	380.298.000
Passiver		384.891.436	426.680.925
Kapitalberedskabet	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	6.000.000	4.582.104	9.779.889	26.020.932	46.382.925
Årets af- og nedskrivning	0	0	-3.892.525	3.892.525	0
Årets resultat	0	22.118.262	0	-59.475.707	-37.357.445
Egenkapital 31. december	6.000.000	26.700.366	5.887.364	-29.562.250	9.025.480

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskabet

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2021 udgør TDKK 175.331, mens omsætningsaktiverne udgør TDKK 129.255.

Ledelsen har, for at imødekomme eventuelle skønsmæssige udsving i budgettet, indhentet en erklæring fra moderselskabet, Nokas Verdhåndtering AS, som erklærer, at de vil støtte Nokas Værdihåndtering A/S økonomisk hvor der er behov for det. Erklæringen er gældende indtil afholdelsen af den ordinære generalforsamling i 2023. Ledelsen vurderer således kapitalberedskab tilstrækkeligt hvorfor årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

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

Årsrapporten er udarbejdet på baggrund af ledelsens bedste skøn og vurderinger på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten. Der er i årsregnskabet indregnet anlægsaktiver med en samlet værdi på DKK 224 mio.

Ledelsen har udarbejdet en nedskrivningstest pr. 31. december 2021. Nedskrivningstesten er baseret på ledelsesgodkendte budgetter og prognose for perioden 2022 til 2025 samt en efterfølgende terminalperiode tilbagediskonteret med en virksomhedsspecifik diskonteringsfaktor.

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

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

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
3 Medarbejderforhold		
Lønninger	99.512.750	70.630.428
Pensioner	9.231.255	5.921.300
Andre omkostninger til social sikring	1.231.754	788.514
	109.975.759	77.340.242
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	198	158
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
4 Andre driftsindtægter		
Lønkomensation	0	2.229.384
Øvrige indtægter	525.037	115.174
	525.037	2.344.558
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.099.645	2.372.710
Andre finansielle omkostninger	11.391.820	11.870.286
Valutakurstab	0	9.040
	12.491.465	14.252.036
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	6.313.858	0
	6.313.858	0

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	19.669.237	1.767.951
Afgang i årets løb	0	-1.767.951
Kostpris 31. december	<u>19.669.237</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.898.869	0
Årets afskrivninger	<u>3.222.090</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.120.959</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.548.278</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	

Udviklingsprojekter består af implementering af nyt ERP system og indbetalingsløsning.

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	246.682.090	69.768.442
Tilgang i årets løb	0	1.006.854
Afgang i årets løb	<u>-4.818.000</u>	<u>-64.312.351</u>
Kostpris 31. december	<u>241.864.090</u>	<u>6.462.945</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	48.748.107	67.123.650
Årets afskrivninger	11.046.357	943.226
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.965.912</u>	<u>-64.312.351</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>56.828.552</u>	<u>3.754.525</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>185.035.538</u>	<u>2.708.420</u>
Afskrives over	<u>20-25 år</u>	<u>3-10 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>185.035.538</u>	<u>0</u>
	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	<u>11.989.583</u>	<u>12.227.412</u>
	<u>11.989.583</u>	<u>12.227.412</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	24.435.673	24.436.673
Kostpris 31. december	24.435.673	24.436.673
Værdireguleringer 1. januar	4.582.104	-8.472.707
Årets resultat	19.224.646	13.054.811
Andre reguleringer	2.893.616	0
Værdireguleringer 31. december	26.700.366	4.582.104
Regnskabsmæssig værdi 31. december	51.136.039	29.018.777

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Nokas CMS (Danmark) A/S	Brøndby	500.000	100%
Nokas Komplementarselskab ApS	Brøndby	50.000	100%
Nokas Kontantservice P/S	Brøndby	500.000	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	9.190.059
Tilgang i årets løb	17.675
Kostpris 31. december	9.207.734
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.207.734

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-6.313.858	-6.313.858
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	6.313.858	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	0	-6.313.858

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og forsikringer.

13 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	22.118.262	4.582.104
Overført resultat	-59.475.707	-33.261.708
	-37.357.445	-28.679.604

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	165.199.648	174.708.792
Mellem 1 og 5 år	35.334.841	33.605.914
Langfristet del	200.534.489	208.314.706
Inden for 1 år	7.780.217	7.399.534
	208.314.706	215.714.240

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bank:		
Virksomhedspant	10.000.000	10.000.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	9.201.253	6.553.860
Mellem 1 og 5 år	12.697.157	18.157.563
Efter 5 år	0	3.197.456
	<u>21.898.410</u>	<u>27.908.879</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nokas Verdi­håndtering AS, Alf Bjerckes vei 1, 0582
Oslo, Postbox 384 Økern, 0513 Oslo, Norge Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Avarn Security AS

Oslo, Norge

Koncernrapporten for Avarn Security AS kan rekvireres på følgende adresse:

www.avarnsecurity.no

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nokas Værdihåndtering A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

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

Pengestrømsopgørelse

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Produktionsomkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og forsikringer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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