

Refako ApS

Ejby Møllevej 55, 5000 Odense C

CVR-nr. 46 21 29 16

**Årsrapport for perioden
1. juli 2020 til 30. juni 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 21. december 2021

Klaus Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Refako 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. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. december 2021

Direktion

Klaus Jørgensen

Bestyrelse

Tommy Jørgensen
Formand

Klaus Jørgensen

Christa Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Refako ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Refako ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Odense, den 20. december 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor
MNE-nr. mne6513

Selskabsoplysninger

Selskabet	Refako ApS Ejby Møllevej 55 5000 Odense C CVR-nr.: 46 21 29 16 Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Tommy Jørgensen, formand Klaus Jørgensen Christa Jørgensen
Direktion	Klaus Jørgensen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Tommy & Eva Holding ApS Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse: Tommy & Eva Holding ApS Langelinie 39 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

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

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.308	30.435	31.182	33.420	30.685
Resultat før finansielle poster	-680	-2.660	-1.185	3.405	1.245
Resultat af finansielle poster	-779	-833	-541	-1.044	-1.124
Årets resultat	-1.145	-2.731	-1.354	1.838	77
Balance					
Balancesum	50.761	57.544	60.545	56.537	57.344
Egenkapital	5.078	6.224	8.955	10.310	8.473
Antal medarbejdere	73	82	84	81	81
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,3%	-4,5%	-2,0%	6,0%	2,2%
Soliditetsgrad	10,0%	10,8%	14,8%	18,2%	14,8%
Forrentning af egenkapital	-20,3%	-36,0%	-14,1%	19,6%	0,8%

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handels-, håndværks- og industrivirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af reservedele til personbiler samt lastbiler.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret modtaget midlertidigt lønkomensation som følge af coronavirus/COVID19. Lønkomensationen er indregnet i årsrapporten under andre driftsindtægter. Der henvises til note 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på kr. 1.144.551, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 5.078.487.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer, at der vil være en væsentlig positiv udvikling i indtjeningen for det kommende år. Udviklingen i indtjeningen vil dog fortsat være væsentlig afhængig af udviklingen i COVID-19 pandemien.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventee udvikling

Udviklingen i året er nedjusteret i forhold til sidste års forventninger, idet regnskabet er præget af af COVID19 udbruddet, samt investering og omkostninger i forbindelse med ny IT-plattform m.v. Ledelsen anser det opnåede resultat for 2020/21 som tilfredsstillende dels set i lyset af COVID19 pandemien, som medførte hjemsendt personale, tvangslukkede butikker m.v. og dels set i lyset af de foretagne investeringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste		28.307.757	30.435
Personaleomkostninger	2	-28.509.406	-31.027
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-201.649	-592
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-401.438	-568
Andre driftsomkostninger		-76.795	-1.500
Resultat før finansielle poster		-679.882	-2.660
Finansielle indtægter	3	102.943	208
Finansielle omkostninger	4	-882.254	-1.041
Resultat før skat		-1.459.193	-3.493
Skat af årets resultat	5	314.642	762
Årets resultat		-1.144.551	-2.731
Resultatdisponering	6		

Balance 30. juni

	Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		3.327.112	892
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.327.112	892
Produktionsanlæg og maskiner		606.933	1.128
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.803	58
Materielle anlægsaktiver	8	636.736	1.186
Deposita	9	105.000	105
Finansielle anlægsaktiver		105.000	105
Anlægsaktiver i alt		4.068.848	2.183
Færdigvarer og handelsvarer		31.145.691	32.085
Varebeholdninger		31.145.691	32.085
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.201.565	7.852
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.880
Andre tilgodehavender	10	2.477.645	5.134
Udskudt skatteaktiv	12	116.000	653
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		851.642	447
Periodeafgrænsningsposter	11	267.826	0
Tilgodehavender		11.914.678	18.966
Likvide beholdninger		3.631.340	4.310
Omsætningsaktiver i alt		46.691.709	55.361
Aktiver i alt		50.760.557	57.544

Balance 30. juni

	Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		256.000	256
Reserve for udviklingsomkostninger		2.595.147	696
Overført resultat		2.227.340	5.272
Egenkapital		5.078.487	6.224
Andre hensættelser	13	0	2.000
Hensatte forpligtelser i alt		0	2.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000.000	0
Anden gæld		2.529.471	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	22.529.471	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.972.834	4.445
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.748.968	31.118
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.916.627	2.739
Anden gæld		7.505.034	11.018
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		9.136	0
Kortfristede gældsforpligtelser		23.152.599	49.320
Gældsforpligtelser i alt		45.682.070	49.320
Passiver i alt		50.760.557	57.544
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	256.000	695.645	5.271.393	6.223.038
Årets resultat	0	1.899.502	-3.044.053	-1.144.551
Egenkapital 30. juni	256.000	2.595.147	2.227.340	5.078.487

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat		-1.144.551	-2.731
Reguleringer	18	-1.117.231	2.134
Ændring i driftskapital	19	4.218.770	8.977
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.956.988	8.380
Renteindbetalinger og lignende		102.657	209
Renteudbetalinger og lignende		-881.965	-1.043
Pengestrømme fra ordinær drift		1.177.680	7.546
Betalt selskabsskat		447.384	251
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.625.064	7.797
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.435.261	-892
Køb af materielle anlægsaktiver		-30.000	-411
Salg af materielle anlægsaktiver		161.600	5
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.303.661	-1.298
Ændring i likvider		-678.597	6.499
Likvider 1. juli		4.309.937	-2.189
Likvider 30. juni		3.631.340	4.310
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.631.340	4.310
Likvider 30. juni		3.631.340	4.310

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	t.kr.
1 Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen:		
Andre driftsindtægter (lønkompensation, som følge af COVID19)	627.094	1.514
Andre driftsomkostninger (Hensat til tab på twist med leverandør)	<u>0</u>	<u>-1.500</u>
	<u>627.094</u>	<u>14</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.989.801	29.248
Pensioner	481.900	611
Andre omkostninger til social sikring	659.536	723
Andre personaleomkostninger	<u>378.169</u>	<u>445</u>
	<u>28.509.406</u>	<u>31.027</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>73</u>	<u>82</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	50.582	167
Andre finansielle indtægter	52.361	41
	<u>102.943</u>	<u>208</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	590.934	630
Andre finansielle omkostninger	291.320	411
	<u>882.254</u>	<u>1.041</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-851.642	-447
Årets udskudte skat	537.000	-315
	<u>-314.642</u>	<u>-762</u>
6 Resultatdisponering		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	1.899.502	696
Overført resultat	-3.044.053	-3.427
	<u>-1.144.551</u>	<u>-2.731</u>

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter under udførelse
	kr.
Kostpris 1. juli	891.851
Tilgang i årets løb	2.435.261
Kostpris 30. juni	<u>3.327.112</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>3.327.112</u></u>

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	7.135.405	1.577.906
Tilgang i årets løb	30.000	0
Afgang i årets løb	-540.208	0
Kostpris 30. juni	<u>6.625.197</u>	<u>1.577.906</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	6.007.034	1.519.850
Årets afskrivninger	373.176	28.253
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-361.946	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>6.018.264</u>	<u>1.548.103</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>606.933</u></u>	<u><u>29.803</u></u>

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> kr.
Kostpris 1. juli	<u>105.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>105.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>105.000</u></u>

10 Andre tilgodehavender

	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> t.kr.
Tilgodehavende skat	810.791	4.290
Øvrige tilgodehavender	<u>1.666.854</u>	<u>844</u>
	<u><u>2.477.645</u></u>	<u><u>5.134</u></u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og leasing, tilgodehavende bonus fra leverandører samt tilgodehavende lønrefusioner.

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-653.000	338
Hensat i året	537.000	315
Overført til aktiver	<u>116.000</u>	<u>-653</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle og materielle anlægsaktiver	-133.000	-123
Materielle anlægsaktiver	147.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	102.000	-90
Andre hensættelser	0	-440
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>116.000</u>	<u>653</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>116.000</u>	<u>653</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>116.000</u>	<u>653</u>
13 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. juli	2.000.000	500
Hensat i året	<u>-2.000.000</u>	<u>1.500</u>
Saldo ultimo 30. juni	<u>0</u>	<u>2.000</u>

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli kr.	Gæld 30. juni kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	25.000.000	20.000.000	0	0
Anden gæld	2.260.783	2.529.471	0	0
	<u>27.260.783</u>	<u>22.529.471</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
			<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> t.kr.

15 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til t.kr. 9.880 og har en resterende løbetid på mellem 24-102 måneder.

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	217.875	0
Mellem 1 og 5 år	843.904	0
	<u>1.061.779</u>	<u>0</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.

305.100	0
---------	---

Noter

16 Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Tommy & Eva Holding ApS, CVR-nr: 41 95 02 26 (Odense Kommune)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-102.943	-208
Finansielle omkostninger	882.254	1.041
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	418.100	563
Skat af årets resultat	-314.642	-762
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-2.000.000	1.500
	<u>-1.117.231</u>	<u>2.134</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	937.400	4.048
Ændring i tilgodehavender	6.919.238	4.194
Ændring i leverandører m.v.	-3.637.868	735
	<u>4.218.770</u>	<u>8.977</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Refako ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering 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.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekter lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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 resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Forklaring af nøgletal.

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