

## **Refako ApS**

**Ejby Møllevej 55, 5000 Odense C**

**CVR-nr. 46 21 29 16**

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2021 til 30. juni 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 4. januar 2023

---

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	13
Anvendt regnskabspraksis	20

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Refako ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. december 2022

### Direktion

Klaus Jørgensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejerne i Refako ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Refako ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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.

### **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 regnskabsbrugere 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 22. december 2022

**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 2021 - 30. juni 2022 Hjemsted: Odense
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 for Tommy & Eva Holding ApS 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:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	25.018	28.625	30.435	31.182	33.420
Resultat før finansielle poster	-2.210	-678	-2.661	-1.185	3.405
Resultat af finansielle poster	-775	-780	-833	-541	-1.044
Årets resultat	-2.336	-1.143	-2.732	-1.354	1.838
<b>Balance</b>					
Balancesum	49.305	50.764	57.544	60.545	56.537
Egenkapital	2.743	5.080	6.223	8.955	10.310
Antal medarbejdere	66	73	82	84	81
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	-4,4%	-1,3%	-4,5%	-2,0%	6,0%
Soliditetsgrad	5,6%	10,0%	10,8%	14,8%	18,2%
Forrentning af egenkapital	-59,7%	-20,2%	-36,0%	-14,1%	19,6%



## 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

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 2.335.868, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 2.742.619.

### 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

Ledelsen har positive forventninger til det kommende regnskabsår grundet implementeringen af ny IT-platform og ERP-system. Derudover har selskabet iværksat tiltag i virksomheden for at tilpasse sig den aktuelle markedssituation.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af fortsat investering, udvikling og indkøring af ny IT-platform og ERP-system, samt stigende fragt- og energipriser. Ledelsen anser det opnåede resultat for 2021/22 som ikke tilfredsstillende, men forventeligt set i lyset af inflation og den generelle udvikling i samfundet, herunder de foretagne investeringer.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	2	<b>25.017.864</b>	<b>28.625</b>
Personaleomkostninger	3	-26.753.848	-28.825
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-1.735.984</b>	<b>-200</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-470.523	-401
Andre driftsomkostninger		-3.842	-77
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.210.349</b>	<b>-678</b>
Finansielle indtægter	4	13.820	103
Finansielle omkostninger	5	-788.322	-883
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.984.851</b>	<b>-1.458</b>
Skat af årets resultat	6	648.983	315
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.335.868</b>	<b>-1.143</b>
Resultatdisponering	7		

## Balance 30. juni

	Note	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		3.908.505	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	3.327
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>3.908.505</b>	<b>3.327</b>
Produktionsanlæg og maskiner		131.731	607
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.903	30
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>148.634</b>	<b>637</b>
Deposita	10	105.000	105
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>105.000</b>	<b>105</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.162.139</b>	<b>4.069</b>
Færdigvarer og handelsvarer		30.949.909	31.146
<b>Varebeholdninger</b>		<b>30.949.909</b>	<b>31.146</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.102.837	8.202
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.291.945	0
Andre tilgodehavender	11	934.288	2.478
Udskudt skatteaktiv	13	285.000	116
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		479.983	852
Periodeafgrænsningsposter	12	504.257	268
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.598.310</b>	<b>11.916</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>595.091</b>	<b>3.633</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>45.143.310</b>	<b>46.695</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>49.305.449</b>	<b>50.764</b>

## Balance 30. juni

	Note	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		256.000	256
Reserve for udviklingsomkostninger		3.048.633	2.596
Overført resultat		-562.014	2.228
<b>Egenkapital</b>		<b>2.742.619</b>	<b>5.080</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000.000	20.000
Anden gæld		2.417.658	2.529
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>22.417.658</b>	<b>22.529</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.549	9
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.487.064	5.973
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.138.580	7.749
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		560.921	1.917
Anden gæld		4.951.058	7.507
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.145.172</b>	<b>23.155</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>46.562.830</b>	<b>45.684</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>49.305.449</b>	<b>50.764</b>
Kapitalberedskab	1		
Leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		
Særlige poster	2		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	256.000	2.595.147	2.227.340	5.078.487
Årets resultat	0	453.486	-2.789.354	-2.335.868
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>256.000</b>	<b>3.048.633</b>	<b>-562.014</b>	<b>2.742.619</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat		-2.335.868	-1.143
Reguleringer	18	567.737	-1.117
Ændring i driftskapital	19	-809.750	4.218
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-2.577.881</b>	<b>1.958</b>
Renteindbetalinger og lignende		-17.348	103
Renteudbetalinger og lignende		-757.153	-882
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-3.352.382</b>	<b>1.179</b>
Betalt selskabsskat		851.642	447
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.500.740</b>	<b>1.626</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-787.103	-2.435
Køb af materielle anlægsaktiver		-109.206	-30
Salg af materielle anlægsaktiver		360.800	162
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-535.509</b>	<b>-2.303</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-3.036.249</b>	<b>-677</b>
Likvider 1. juli		3.631.340	4.310
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>595.091</b>	<b>3.633</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		595.091	3.633
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>595.091</b>	<b>3.633</b>

## Noter

### 1 Kapitalberedskab

Selskabet har sikret sig de nødvendige kreditfaciliteter for det kommende års drift og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
kr.	t.kr.

### 2 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)	<u>0</u>	<u>627</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>627</b></u>

### 3 Personaleomkostninger

Lønninger	25.306.745	27.305
Pensioner	531.991	482
Andre omkostninger til social sikring	645.547	660
Andre personaleomkostninger	<u>269.565</u>	<u>378</u>
	<u><b>26.753.848</b></u>	<u><b>28.825</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>73</u>

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

## Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	t.kr.
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.820	51
Andre finansielle indtægter	0	52
	<u>13.820</u>	<u>103</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	626.787	591
Andre finansielle omkostninger	161.535	292
	<u>788.322</u>	<u>883</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-479.983	-852
Årets udskudte skat	-169.000	537
	<u>-648.983</u>	<u>-315</u>
<b>7 Resultatdisponering</b>		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	453.486	1.900
Overført resultat	-2.789.354	-3.043
	<u>-2.335.868</u>	<u>-1.143</u>



## Noter

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsproje kter kr.	Udviklingsproje kter under udførelse kr.
Kostpris 1. juli	0	3.327.112
Tilgang i årets løb	0	787.103
Overførsler i årets løb	4.114.215	-4.114.215
Kostpris 30. juni	<u>4.114.215</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	0	0
Årets afskrivninger	205.710	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>205.710</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>3.908.505</u></b>	<b><u>0</u></b>

#### Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter består af udvikling af software i tillæg til virksomhedens ERP-system. Projekterne er færdiggjort i indeværende regnskabsår og er taget i brug.

Det forventes at systemet vil medvirke til øget vækst og indtjening de kommende år.

## Noter

### 9 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	6.625.197	1.577.906
Tilgang i årets løb	109.206	0
Afgang i årets løb	-1.084.290	0
Kostpris 30. juni	<u>5.650.113</u>	<u>1.577.906</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	6.018.264	1.548.103
Årets afskrivninger	251.913	12.900
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-751.795	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>5.518.382</u>	<u>1.561.003</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>131.731</u></b>	<b><u>16.903</u></b>

### 10 Finansielle anlægsaktiver

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

### 11 Andre tilgodehavender

	2021/22	2020/21
	kr.	t.kr.
Tilgodehavende skat	0	811
Øvrige tilgodehavender	934.288	1.667
	<u>934.288</u>	<u>2.478</u>

## Noter

### 12 Periodeafgrænsningsposter

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

	2021/22	2020/21
	kr.	t.kr.
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-116.000	-653
Hensat i året	-169.000	537
Overført til aktiver	0	116
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<b>-285.000</b>	<b>0</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>		
Immaterielle og materielle anlægsaktiver	217.000	-133
Materielle anlægsaktiver	-142.000	147
Varebeholdninger	-220.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	48.000	102
Andre hensættelser	1.672	0
Skattemæssigt underskud	-189.672	0
Overført til udskudt skatteaktiv	285.000	-116
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	285.000	116
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>285.000</b>	<b>116</b>

### 14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.000.000	20.000.000	0	0
Anden gæld	2.529.471	2.417.658	0	0
	<b>22.529.471</b>	<b>22.417.658</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	t.kr.
<b>15 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	222.375	218
Mellem 1 og 5 år	<u>673.630</u>	<u>844</u>
	<b><u>896.005</u></b>	<b><u>1.062</u></b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	300.000	305

## 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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	t.kr.
<b>18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-13.820	-103
Finansielle omkostninger	788.322	883
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	442.218	418
Skat af årets resultat	-648.983	-315
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>-2.000</u>
	<b><u>567.737</u></b>	<b><u>-1.117</u></b>
<b>19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	195.782	937
Ændring i tilgodehavender	-1.886.290	6.919
Ændring i leverandører m.v.	<u>880.758</u>	<u>-3.638</u>
	<b><u>-809.750</u></b>	<b><u>4.218</u></b>

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Refako ApS for 2021/22 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.

### 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

Deposita måles til kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

### Egenkapital

#### 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 nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationstværdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$