



Refako ApS

Ejby Møllevej 55, 5000 Odense C


CVR-nr. 46 21 29 16

Årsrapport for perioden

1. juli 2022 til 30. juni 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. januar 2024

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	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. januar 2024

Direktion

Klaus Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Refako ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Refako ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 revisoreres 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 12. januar 2024

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 2022 - 30. juni 2023 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:

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.971	25.019	28.625	30.435	31.182
Resultat før finansielle poster	-720	-2.210	-678	-2.661	-1.185
Resultat af finansielle poster	-1.021	-775	-780	-833	-541
Årets resultat	-1.371	-2.336	-1.143	-2.732	-1.354
Balance					
Balancesum	50.063	49.303	50.764	57.544	60.545
Egenkapital	6.372	2.742	5.080	6.223	8.955
Antal medarbejdere	65	66	73	82	84
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,4%	-4,4%	-1,3%	-4,5%	-2,0%
Soliditetsgrad	12,7%	5,6%	10,0%	10,8%	14,8%
Forrentning af egenkapital	-30,1%	-59,7%	-20,2%	-36,0%	-14,1%

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 1.370.900, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på DKK 6.371.720.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget en kapitalforhøjelse via konvertering af gæld nominel kr. 10.000 til kurs 50.000 i alt kr. 5.000.000.

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 styrket salgsorganisationen og lukket de mindst rentable afdelinger samt iværksat tiltag i virksomheden for at tilpasse sig den aktuelle markedssituation.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der drives ingen forskningsaktivitet i selskabet.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af udvikling og indkøring af ny IT-plattform og ERP-system samt inflation med stigende indkøbspriser, højere fragtrater og energipriser. Ledelsen anser det opnåede resultat for 2022/23 som ikke tilfredsstillende, men forventeligt set i lyset af inflation og den generelle udvikling i samfundet.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Bruttofortjeneste	1	26.971.214	25.019
Personaleomkostninger	2	-27.010.232	-26.754
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-39.018	-1.735
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-536.669	-471
Andre driftsomkostninger		-144.096	-4
Resultat før finansielle poster		-719.783	-2.210
Finansielle indtægter	3	107.549	14
Finansielle omkostninger	4	-1.128.290	-789
Resultat før skat		-1.740.524	-2.985
Skat af årets resultat	5	369.624	649
Årets resultat		-1.370.900	-2.336
Resultatdisponering	6		

Balance 30. juni

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		3.497.083	3.908
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.497.083	3.908
Produktionsanlæg og maskiner		0	132
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.003	17
Materielle anlægsaktiver	8	4.003	149
Deposita	9	105.000	105
Finansielle anlægsaktiver		105.000	105
Anlægsaktiver i alt		3.606.086	4.162
Færdigvarer og handelsvarer		30.767.675	30.950
Varebeholdninger		30.767.675	30.950
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.564.844	8.102
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.026.226	3.292
Andre tilgodehavender	10	1.257.520	934
Udskudt skatteaktiv	12	97.266	285
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		557.358	480
Periodeafgrænsningsposter	11	499.569	504
Tilgodehavender		13.002.783	13.597
Likvide beholdninger		2.686.937	594
Omsætningsaktiver i alt		46.457.395	45.141
Aktiver i alt		50.063.481	49.303

Balance 30. juni

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		266.000	256
Reserve for udviklingsomkostninger		2.727.724	3.048
Overført resultat		3.377.996	-562
Egenkapital		6.371.720	2.742
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000.000	20.000
Anden gæld		2.502.276	2.418
Langfristede gældsforpligtelser	13	22.502.276	22.418
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.654	8
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.169.856	5.487
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.201.704	13.332
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		655.960	368
Anden gæld		4.154.311	4.948
Kortfristede gældsforpligtelser		21.189.485	24.143
Gældsforpligtelser i alt		43.691.761	46.561
Passiver i alt		50.063.481	49.303
Særlige poster	1		
Leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualaktiver	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	256.000	3.048.633	-562.013	2.742.620
Kapitalforhøjelse	10.000	0	4.990.000	5.000.000
Årets resultat	0	-320.909	-1.049.991	-1.370.900
Egenkapital 30. juni	266.000	2.727.724	3.377.996	6.371.720

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2022/23 DKK	2021/22 TDKK
Årets resultat		-1.370.900	-2.336
Reguleringer	18	1.165.971	568
Ændring i driftskapital	19	-2.203.666	-810
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.408.595	-2.578
Renteindbetalinger og lignende		-233.330	-17
Renteudbetalinger og lignende		-787.412	-759
Pengestrømme fra ordinær drift		-3.429.337	-3.354
Betalt selskabsskat		479.983	852
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.949.354	-2.502
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-787
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-109
Salg af materielle anlægsaktiver		41.200	360
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		41.200	-536
Kapitalforhøjelse		5.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.000.000	0
Ændring i likvider		2.091.846	-3.038
Likvider 1. juli		595.087	3.633
Likvider 30. juni		2.686.933	595
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.686.933	595
Likvider 30. juni		2.686.933	595

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
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 engangskaraktter, 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 driftsomkostninger (lønkompensation, som følge af COVID19)	135.711	0
	<u>135.711</u>	<u>0</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.318.730	25.307
Pensioner	620.219	532
Andre omkostninger til social sikring	635.806	645
Andre personaleomkostninger	435.477	270
	<u>27.010.232</u>	<u>26.754</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>65</u>	<u>66</u>

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

Noter

	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> TDKK
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	65.898	14
Andre finansielle indtægter	<u>41.651</u>	<u>0</u>
	<u>107.549</u>	<u>14</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	686.758	656
Andre finansielle omkostninger	<u>441.532</u>	<u>133</u>
	<u>1.128.290</u>	<u>789</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-557.358	-480
Årets udskudte skat	<u>187.734</u>	<u>-169</u>
	<u>-369.624</u>	<u>-649</u>
6 Resultatdisponering		
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-320.909	453
Overført resultat	<u>-1.049.991</u>	<u>-2.789</u>
	<u>-1.370.900</u>	<u>-2.336</u>

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsproje kter
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	<u>4.114.216</u>
Kostpris 30. juni	<u>4.114.216</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	205.711
Årets afskrivninger	<u>411.422</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>617.133</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>3.497.083</u></u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter består af udvikling af software i tillæg til virksomhedens ERP-system. Projekterne er færdiggjort i 2021/2022.

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

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner <u>DKK</u>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	5.650.113	1.577.906
Afgang i årets løb	-458.770	0
Kostpris 30. juni	<u>5.191.343</u>	<u>1.577.906</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	5.518.382	1.561.003
Årets afskrivninger	112.347	12.900
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-439.386	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>5.191.343</u>	<u>1.573.903</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>4.003</u>

9 Finansielle anlægsaktiver

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

Noter

	<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> TDKK
10 Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	<u>1.257.520</u>	<u>934</u>
	<u>1.257.520</u>	<u>934</u>
11 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og leasing, tilgodehavende bonus fra leverandører samt tilgodehavende lønrefusioner.		
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-285.000	-116
Hensat i året	<u>172.000</u>	<u>-169</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>-113.000</u>	<u>-285</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	255.434	217
Materielle anlægsaktiver	-123.372	-142
Varebeholdninger	-220.000	-220
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-11.000	48
Andre hensættelser	1.672	2
Skattemæssigt underskud	0	-190
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>97.266</u>	<u>285</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>97.266</u>	<u>285</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>97.266</u>	<u>285</u>

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli DKK	Gæld 30. juni DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.000.000	20.000.000	0	0
Anden gæld	2.417.658	2.502.276	0	0
	<u>22.417.658</u>	<u>22.502.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
			<u>2022/23</u> DKK	<u>2021/22</u> DKK

14 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en huslejeoplygtelse. Huslejeoplygtelsen er opgjort til t.kr. 6.019 og har en resterende løbetid på mellem 1-36 måneder.

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	412.779	222
Mellem 1 og 5 år	1.243.752	674
	<u>1.656.531</u>	<u>896</u>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.

646.856	300
---------	-----

Noter

15 Eventualaktiver

Moderselskabet, TJ Holding, Odense ApS har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets mellemværende med Refako ApS. Tilbagetrædelseserklæringen er gældende 12 måneder fra balancedagen.

Søsterselskabet, Ejendomsselskabet af 1. juli 2012 ApS, har afgivet en støtteerklæring, som er gældende 24 måneder fra balancedagen.

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>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	TDKK
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-107.549	-14
Finansielle omkostninger	1.128.290	789
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	514.854	443
Skat af årets resultat	-369.624	-649
	<u>1.165.971</u>	<u>569</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	182.234	196
Ændring i tilgodehavender	-612.134	-1.886
Ændring i leverandører m.v.	-1.773.766	881
	<u>-2.203.666</u>	<u>-809</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Refako ApS for 2022/23 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

Leasingkontrakter

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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'.

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 kapital 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.

Anvendt regnskabspraksis

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$