

HIN A/S

**Langmarksvej 29
8700 Horsens**

CVR-nr. 87 69 16 16

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/11 2022

Lars Fensbo
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022	16
Balance pr. 30. juni 2022	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

HIN A/S
Langmarksvej 29
8700 Horsens

CVR-nr.: 87 69 16 16
Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
Stiftet: 26. juni 1978
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Peter Joakim Raben, formand
Kristian Muldbak Andersen
Lars Fensbo

Direktion

Lars Fensbo, adm. direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Arbejdernes Landsbank
Søndergade 48
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for HIN A/S.

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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. november 2022

Direktion

Lars Fensbo
adm. direktør

Bestyrelse

Peter Joakim Raben
formand

Kristian Muldbak Andersen

Lars Fensbo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HIN A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HIN A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 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 revisorers 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 24. november 2022

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

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.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	20.150	16.005	20.881	18.654	18.749
Resultat før af- og nedskrivninger	5.134	2.335	4.660	3.271	5.353
Resultat af finansielle poster	(959)	(878)	(1.008)	(1.030)	(1.121)
Årets resultat	683	(1.023)	901	3	1.501
Balance					
Balancesum	52.913	43.655	49.612	45.198	44.736
Egenkapital	6.426	5.744	4.053	3.151	4.649
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.594	(261)	5.662	2.554	2.434
- investeringsaktivitet	(1.688)	(1.505)	(1.432)	(1.005)	(453)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(1.773)	(1.608)	(1.432)	(1.108)	(925)
- finansieringsaktivitet	170	(677)	658	(1.977)	(1.529)
Årets forskydning i likvider	76	(2.443)	4.888	(428)	452
Antal medarbejdere	22	22	27	25	22
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,5 %	(0,2)%	5,3 %	3,1 %	7,5 %
Soliditetsgrad	12,1 %	13,2 %	8,2 %	7,0 %	10,4 %
Forrentning af egenkapital	11,2 %	(20,9)%	25,0 %	0,1 %	34,9 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel med maskiner, forbrugsartikler, instrumenter og værktøj til el- og elektronikindustrien.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til årsregnskabets note 1 vedrørende usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på t.kr. 683, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 6.426.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HIN A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i t.kr.

Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er steget med 99 t.kr. i 2021/22 samt reduceret med 215 t.kr. i 2020/21, og andre eksterne omkostninger er reduceret/øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld er reduceret med 25 t.kr. i 2022 samt 186 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Likvider i pengestrømsopgørelsen er ændret, således posten omfatter likvide beholdninger og ikke likvide beholdninger med fradrag af kassekredit. Ændringen har medført, at pengestrømme fra finansiering er reduceret med 7.431 t.kr. i 2021/22 samt 6.676 t.kr. i 2020/21, mens likvider i pengestrømsopgørelsen er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste 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. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiell leasing mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	3 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	12 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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.

Deposita

Deposita måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for opskrivning

I reserven indregnes et beløb svarende til sidste års ejendomsopskrivninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, i takt med at opskrivningen afskrives. Tidligere års ejendomsopskrivninger bindes ikke på reserven, da de er overført til overført resultat i forbindelse med den gennemførte fusion med HIN Holding ApS i 2016.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 re-fusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode 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 nettorealisationens værdi.

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 nettorealisationens værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. 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 finansiell 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 gældsforpligtelses 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 nøgletalsoversigt

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

Resultatopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u> t.kr.	<u>2020/21</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		20.150	16.005
Personaleomkostninger	2	<u>(15.016)</u>	<u>(13.670)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		5.134	2.335
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(2.958)</u>	<u>(2.449)</u>
Resultat før finansielle poster		2.176	(114)
Finansielle indtægter	3	33	18
Finansielle omkostninger	4	<u>(992)</u>	<u>(896)</u>
Resultat før skat		1.217	(992)
Skat af årets resultat	5	<u>(534)</u>	<u>(31)</u>
Årets resultat		683	(1.023)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>683</u>	<u>(1.023)</u>
		683	(1.023)

Balance pr. 30. juni 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiver			
Goodwill		3.333	4.444
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.333	4.444
Grunde og bygninger		14.642	14.800
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.994	2.910
Materielle anlægsaktiver	7,8	17.636	17.710
Deposita	9	0	85
Finansielle anlægsaktiver		0	85
Anlægsaktiver i alt		20.969	22.239
Færdigvarer og handelsvarer		9.297	8.429
Forudbetaling for varer		333	169
Varebeholdninger		9.630	8.598
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.915	11.679
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.080	424
Andre tilgodehavender		8	386
Periodeafgrænsningsposter		103	197
Tilgodehavender		22.106	12.686
Likvide beholdninger		208	132
Omsætningsaktiver i alt		31.944	21.416
Aktiver i alt		52.913	43.655

Balance pr. 30. juni 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500	500
Reserve for opskrivninger		2.660	2.714
Overført resultat		3.266	2.530
Egenkapital		6.426	5.744
Hensættelse til udskudt skat	10	3.202	3.157
Hensatte forpligtelser i alt		3.202	3.157
Banker		12.288	13.057
Gæld til realkreditinstitutter		3.875	4.152
Anden gæld		990	889
Langfristede gældsforpligtelser	11	17.153	18.098
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.177	817
Banker		7.431	6.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.707	4.741
Skyldigt sambeskatningsbidrag		490	0
Anden gæld		4.327	4.422
Kortfristede gældsforpligtelser		26.132	16.656
Gældsforpligtelser i alt		43.285	34.754
Passiver i alt		52.913	43.655
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	500	2.714	2.529	5.743
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	(54)	54	0
Årets resultat	0	0	683	683
Egenkapital 30. juni 2022	500	2.660	3.266	6.426

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2021 - 30. juni 2022

	Note	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat		683	(1.023)
Reguleringer	14	4.451	3.358
Ændring i driftskapital	15	(2.581)	(1.329)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.553	1.006
Renteindbetalinger og lignende		33	18
Renteudbetalinger og lignende		(992)	(894)
Pengestrømme fra ordinær drift		1.594	130
Betalt selskabsskat		0	(391)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.594	(261)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.773)	(1.608)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(85)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	188
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		85	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.688)	(1.505)
Tilbagebetaling af realkreditlån		(293)	(292)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	(157)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	(256)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		361	28
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		102	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		170	(677)
Ændring i likvider		76	(2.443)
Likvider 1. juli 2021		132	2.575
Likvider 30. juni 2022		208	132
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		208	132
Likvider 30. juni 2022		208	132

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der kan være usikkerhed knyttet til indregning og måling af selskabets goodwill samt grunde og bygninger, da værdiansættelsen indeholder regnskabsmæssige skøn.

Ledelsen har i forbindelse med regnskabsafslutningen foretaget nedskrivningstest på den regnskabsmæssige værdi af selskabets goodwill samt grunde og bygninger ved at teste egenkapitalen på 6.412 t.kr.

De væsentligste forudsætninger i forbindelse med nedskrivningstesten er følgende:

- EBITDA 4.147 t.kr. (vejset gennemsnit over de seneste 5 år)
- Afskrivninger svarer til investeringerne
- WACC på 11,29 %.
- Vækst på 2,00 %.

Nedskrivningstesten viser, at selskabets egenkapital har en værdi svarende til det indregnede.

Derfor har ledelsen valgt at fastholde værdien af selskabets goodwill samt grunde og bygninger, der indregnes til dagsværdi. Ledelsen har ingen aktuelle planer om at afhænde goodwill samt grunde og bygninger.

Hvis WACC øges med 0,5 %, vil egenkapitalen blive reduceret med 1.778 t.kr. Hvis WACC reduceres med 0,5 %, vil egenkapitalen blive øget med 1.980 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Lønninger	12.980	11.461
Pensioner	1.841	2.010
Andre omkostninger til social sikring	195	199
	15.016	13.670
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	22

Noter til årsrapporten

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33	18
	<u>33</u>	<u>18</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	992	896
	<u>992</u>	<u>896</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	490	0
Årets udskudte skat	44	31
	<u>534</u>	<u>31</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2021		10.821
Kostpris 30. juni 2022		<u>10.821</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021		6.377
Årets afskrivninger		<u>1.111</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022		<u>7.488</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022		<u>3.333</u>

Noter til årsrapporten

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
7 Oplysning om dagsværdi		
Grunde og bygninger		
Ændringer der er indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	(54)	2.714
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	14.642	14.800
8 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
		og inventar
Kostpris 1. juli 2021	15.824	9.761
Tilgang i årets løb	299	1.474
Afgang i årets løb	0	(3.903)
Kostpris 30. juni 2022	16.123	7.332
Opskrivninger 1. juli 2021	6.536	0
Årets afskrivning på opskrivninger	(141)	0
Opskrivninger 30. juni 2022	6.395	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	7.560	6.851
Årets afskrivninger	316	1.390
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(3.903)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	7.876	4.338
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	14.642	2.994

Noter til årsrapporten

Selskabets grunde og bygninger består af en domicilejendom på 3.106 m² beliggende Langmarksvej 29-31, 8700 Horsens, der rummer såvel kontor- og lager faciliteter. Grunde og bygninger er jfr. anvendt regnskabspraksis, målt til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Værdien er fastlagt på baggrund af en ekstern mæglervurdering fra sidste år, der tager udgangspunkt i ejendommens indretning, stand og anvendelses muligheder. Opskrivningen, der udgør 3.479 t.kr., og er ført direkte på egenkapitalen med fradrag af udskudt skat. Egenkapitalen blev derved påvirket positivt med 2.714 t.kr.

9 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. juli 2021	85
Afgang i årets løb	<u>(85)</u>
Kostpris 30. juni 2022	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2022	2021		
	t.kr.	t.kr.		
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2021	3.158	2.361		
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	44	31		
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	765		
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2022	3.202	3.157		
 Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	3.235	3.214		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	(14)		
Periodeafgrænsningsposter	23	43		
Låneomkostninger	(56)	(57)		
Skattemæssigt underskud	0	(29)		
	3.202	3.157		
 11 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2021	30. juni 2022	næste år	efter 5 år
Banker	13.582	13.188	900	9.170
Gæld til realkreditinstitutter	4.444	4.151	276	2.759
Anden gæld	889	991	1	0
	18.915	18.330	1.177	11.929

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Fensbo Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Restløbetid på leasingkontrakter 2-24 mdr. med en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.kr. 2-5, og en samlet restydelse på i alt t.kr. 932.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.151, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør t.kr. 14.642.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 9.000 i ovenstående grunde og bygninger til sikkerhed for bankgæld, t.kr. 20.619.

Selskabet har via pengeinstituttet stillet garantier for t.kr. 2.501.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af varebeholdninger, debitorer og driftsmidler efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) med t.kr. 24.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2022 t.kr. 30.212.

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	(33)	(18)
Finansielle omkostninger	992	896
Af- og nedskrivninger	2.958	2.449
Skat af årets resultat	534	31
	<u>4.451</u>	<u>3.358</u>

Noter til årsrapporten

	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.032)	879
Ændring i tilgodehavender	(9.420)	5.167
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser mv.	7.871	(7.375)
	(2.581)	(1.329)