

HSA MANAGEMENT APS

C/O HANS SMITH ANDERSEN, KNOTEN 1, 9900 FREDERIKSHAVN

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. december 2022

Hans Smith Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-29

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

HSA Management ApS
c/o Hans Smith Andersen
Knoten 1
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 11 05 74 70
Stiftet: 1. marts 1987
Kommune: Frederikshavn
Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Direktion

Hans Smith Andersen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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.

Frederikshavn, den 22. december 2022

Direktion:

Hans Smith Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i HSA Management ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HSA Management ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 22. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	48.232	42.253	39.002	42.424	46.275
Resultat af primær drift.....	11.271	8.071	5.688	5.519	11.262
Finansielle poster, netto.....	1.016	-841	-1.716	-2.028	-2.099
Årets resultat før skat.....	11.685	7.230	3.752	3.384	11.272
Årets resultat.....	9.562	5.974	3.127	2.628	9.370
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	5.592	3.207	1.490	1.090	5.836
Balance					
Balancesum.....	158.901	164.006	153.046	165.926	136.724
Egenkapital.....	80.274	73.265	67.224	65.599	50.809
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	53.713	49.125	44.484	44.008	35.485
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	13.464	5.167	7.461	15.680	7.017
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	1.314	3.536	4.548	-13.980	-10.810
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-15.755	-5.729	-11.276	11.613	-5.217
Pengestrømme i alt.....	-977	2.974	733	13.313	-9.010
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-5.290	-6.720	-3.875	-18.804	-13.420
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	33,8	30,0	29,1	26,5	26,0
Egenkapitalforrentning.....	12,5	8,5	4,7	4,5	20,3

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i konsulentvirksomhed.

Koncernens primære aktivitetsområder er investeringer i fast ejendom, fremstillingsvirksomhed indenfor metalindustrien samt mejeridrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en uændret aktivitet for det kommende regnskabsår, som kan sikre et tilfredsstillende overskud.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		48.232	42.253	-462	-342
Personaleomkostninger.....	1	-32.630	-29.872	-829	-885
Af- og nedskrivninger.....		-4.331	-4.297	-21	-32
Andre driftsomkostninger.....		0	-13	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		11.271	8.071	-1.312	-1.259
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	-602	0	6.871	4.172
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		2.600	725	0	0
Andre finansielle indtægter.....	3	217	292	8	123
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.801	-1.858	-295	-392
RESULTAT FØR SKAT.....		11.685	7.230	5.272	2.644
Skat af årets resultat.....	5	-2.123	-1.256	317	560
ÅRETS RESULTAT.....	6	9.562	5.974	5.589	3.204

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		569	609	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	569	609	0	0
Grunde og bygninger.....		76.046	75.445	85	86
Produktionsanlæg og maskiner.....		15.521	16.311	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		19.534	19.414	766	753
Indretning af lejede lokaler.....		0	0	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		1.253	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	112.354	111.170	851	839
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	56.957	51.296
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		148	0	0	0
Andre værdipapirer.....		15	2.900	0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		2.270	0	0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		2.284	5.351	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	4.717	8.251	56.957	51.296
ANLÆGSAKTIVER.....		117.640	120.030	57.808	52.135
Råvarer og hjælpematerialer.....		16.786	16.645	0	0
Varer under fremstilling.....		1.577	2.439	0	0
Varebeholdninger.....		18.363	19.084	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.209	14.402	112	182
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	572	0
Udskudt skatteaktiv.....	10	0	0	134	134
Andre tilgodehavender.....		1.914	700	167	254
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.108	2.434
Periodeafgrænsningsposter.....	11	662	615	48	25
Tilgodehavender.....	12	14.785	15.717	4.141	3.029
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	13	994	1.079	250	250
Værdipapirer.....		994	1.079	250	250
Likvide beholdninger.....		7.119	8.096	0	4.011
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		41.261	43.976	4.391	7.290
AKTIVER.....		158.901	164.006	62.199	59.425

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	45.782	41.996
Overført resultat.....		49.513	46.374	5.731	5.928
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		4.000	2.550	2.000	1.000
Minoritetsinteresser.....		26.561	24.141	0	0
EGENKAPITAL.....		80.274	73.265	53.713	49.124
Hensættelse til udskudt skat.....	14	7.424	6.870	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	15	742	587	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		8.166	7.457	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		14.996	16.180	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.766	2.145	0	0
Leasingforpligtelser.....		8.909	10.828	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	989	945
Selskabsskat.....		1.327	1.241	1.327	1.242
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	161	252
Feriepengeindefrysning.....		380	2.246	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	16	27.378	32.640	2.477	2.439
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.170	2.627	0	1.463
Gæld til pengeinstitutter.....		23.671	29.371	3.986	4.198
Leasingforpligtelser.....		1.608	1.303	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.138	6.597	83	106
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	27	1.045
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		565	351	565	351
Selskabsskat.....		1.048	477	1.050	476
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	252	102
Anden gæld.....		8.807	9.900	46	121
Periodeafgrænsningsposter.....	17	76	18	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		43.083	50.644	6.009	7.862
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		70.461	83.284	8.486	10.301
PASSIVER.....		158.901	164.006	62.199	59.425
 Eventualposter mv.	18				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
 Nærtstående parter	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	200	46.371	2.550	24.141	73.262
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		1.592	4.000	3.970	9.562
Transaktioner med ejere					
Udbetalt ordinært udbytte.....			-2.550		-2.550
Overførsler					
Andre reguleringer.....		1.550		-1.550	0
Egenkapital 30. juni 2022.....	200	49.513	4.000	26.561	80.274

Morderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	200	41.996	5.928	1.000	49.124
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		6.871	-3.282	2.000	5.589
Transaktioner med ejere					
Udbetalt ordinært udbytte.....				-1.000	-1.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-85	85		0
Udbytte fra dattervirksomhed.....		-3.000	3.000		0
Egenkapital 30. juni 2022.....	200	45.782	5.731	2.000	53.713

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.
Årets resultat.....	9.562	5.974
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.331	4.297
Tilbageførsel af realisationsavancer/-tab.....	-252	-250
Resultat af associerede virksomheder.....	602	0
Resultat af andre kapitalandele.....	-2.600	0
Regulering af andre finansielle indtægter.....	0	-295
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	85	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.123	1.256
Betalt selskabsskat.....	-912	-1.049
Ændring i varebeholdninger.....	722	-1.567
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	821	-5.895
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-1.173	2.599
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	155	97
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	13.464	5.167
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-185	-609
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.290	-6.726
Salg af materielle anlægsaktiver.....	252	10.825
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-765	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	5.500	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	1.802	46
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	1.314	3.536
Afdrag på lån.....	-5.635	-3.857
Ændring i driftskredit.....	-5.704	-118
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.550	-1.977
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-1.866	223
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-15.755	-5.729
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-977	2.974
Likvider 1. juli.....	8.096	5.122
LIKVIDER 30. JUNI.....	7.119	8.096

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	66	56	2	2	
Løn og gager.....	28.458	26.080	818	770	
Pensioner.....	3.051	2.721	0	11	
Andre omkostninger til social sikring	607	475	11	15	
Andre personaleomkostninger.....	514	596	0	89	
	32.630	29.872	829	885	

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i datter-virksomheder.....	0	0	6.661	4.172	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-602	0	210	0	
	-602	0	6.871	4.172	
Andre finansielle indtægter					3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	217	292	8	123	
	217	292	8	123	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	58	77	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	1.801	1.858	237	315	
	1.801	1.858	295	392	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.571	1.435	-317	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-3	0	-3	
Regulering af udskudt skat.....	552	-176	0	-557	
	2.123	1.256	-317	-560	
 Forslag til resultatdisponering					 6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	4.000	2.976	2.000	1.000	
Ekstraordinært udbytte.....	0	600	0	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	6.871	4.172	
Overført resultat.....	1.592	-369	-3.282	-1.968	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	3.970	2.767	0	0	
	9.562	5.974	5.589	3.204	
 Immaterielle anlægsaktiver					 7
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2021.....			610		
Tilgang.....			185		
Kostpris 30. juni 2022.....			795		
Årets afskrivninger			226		
Afskrivninger 30. juni 2022.....			226		
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....			569		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2021.....	77.098	34.157	24.612
Tilgang.....	1.177	1.302	1.558
Afgang.....	0	0	-47
Kostpris 30. juni 2022.....	78.275	35.459	26.123
Opskrivninger 1. juli 2021.....	7.770	0	12.230
Opskrivninger 30. juni 2022.....	7.770	0	12.230
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	9.421	17.847	17.430
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-47
Årets afskrivninger	578	2.091	1.436
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	9.999	19.938	18.819
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	76.046	15.521	19.534
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	69.149		9.589
Finansielle leasingaktiver.....		11.652	
	Koncernen		Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2021.....	51	0	
Tilgang.....	0	1.253	
Kostpris 30. juni 2022.....	51	1.253	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	51		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	51		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	0	1.253	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Moderselskabet		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2021.....	115	1.153	51
Tilgang.....	0	34	0
Kostpris 30. juni 2022.....	115	1.187	51
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	30	400	51
Årets afskrivninger	0	21	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	30	421	51
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	85	766	0

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. juli 2021.....	175	2.900
Tilgang.....	750	15
Afgang.....	0	-2.900
Kostpris 30. juni 2022.....	925	15
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	-175	0
Årets værdireguleringer	-602	0
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	-777	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	148	15

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2021.....	0	5.351
Overførsel.....	3.012	-3.012
Afgang.....	-742	-55
Kostpris 30. juni 2022.....	2.270	2.284
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	2.270	2.284

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Moterselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2021.....	7.346	125
Afgang.....	0	-125
Kostpris 30. juni 2022.....	7.346	0
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	43.950	-125
Udloddet resultat	-1.000	0
Årets værdireguleringer	6.661	210
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	0	-85
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	49.611	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	56.957	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Jason Finans A/S, Frederikshavn.....	56.957	6.661	100 %
Komplementarselskabet Jasop Ejendom 1 ApS, Frederikshavn.....	125	-1	100 %
Fladstrand Invest ApS, Frederikshavn.....	1.220	-31	100 %
Jason Udlejning A/S, Frederikshavn.....	16.166	880	100 %
Art & Event Management ApS, Frederikshavn..	482	1	100 %
K/S Mads Clausensvej, Frederikshavn.....	17.268	125	80 %
Ingstrup Holding A/S, Jammerbugt.....	28.423	906	56 %
Ingstrup Mejeri A/S, Jammerbugt.....	27.346	919	100 %
Jerup Landsby Center A/S, Frederikshavn.....	544	53	100 %
VD Finans A/S, Frederikshavn.....	3.486	-22	100 %
Reservedelsfabrikken A/S, Brønderslev.....	20.785	7.350	50 %
RDF Ejendomme A/S, Brønderslev.....	817	19	100 %
I.P. Thomsens Vej 5 A/S, Frederikshavn.....	1.365	121	75 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Bangsbostrand Invest ApS, Frederikshavn.....	297	-207	50 %
Frontier Film ApS, Frederikshavn.....	-1.172	110	33 %

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt fremførte skattemæssige underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022	2021	2022	2021
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	0	0	134	134
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	0	0	0	557
Andre ændringer i udskudt skat.....	0	0	0	-557
Udskudt skat 30. juni.....	0	0	134	134

Udskudt skatteaktiv i moderselskabet er indregnet under forventninger til fremtidig udnyttelse af fremførte skattemæssige underskud indenfor en kortere årrække på 1-3 år.

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter alene afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022	2021	2022	2021
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Tilgodehavender med forfald senere end et år				
Tilgodehavende selskabsskat.....	0	0	1.807	1.494
	0	0	1.807	1.494

12

Andre værdipapirer og kapitalandele

13

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni 2022.....	243.739
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-85.306

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

14

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter samt fremførte skattemæssige underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	6.870	6.599	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	552	-176	0	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	2	447	0	0
Udskudt skat 30. juni.....	7.424	6.870	0	0

Andre hensatte forpligtelser

15

0-1 år.....	742	587	0	0
-------------	-----	-----	---	---

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Langfristede gældsforpligtelser

16

	Koncernen			
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	16.166	1.170	10.599	18.807
Gæld til pengeinstitutter.....	2.153	387	213	2.528
Leasingforpligtelser.....	10.517	1.608	2.213	12.131
Selskabsskat.....	2.377	1.050	0	1.717
Feriepengeindefrysning.....	380	0	0	2.246
	31.593	4.215	13.025	37.429
	Moderselskabet			
	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	0	0	0	1.463
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	989	0	989	945
Selskabsskat.....	2.377	1.050	0	1.718
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	413	252	0	252
	3.779	1.302	989	4.378

Periodeafgrænsningsposter

17

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

18

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har ud over finansielle leasingaftaler indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 133 tkr.

Leje og leasingaftalerne har en restløbetid på 5-32 måneder med en samlet restydelse på 966 tkr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for en associeret virksomheds enkelte kredit overfor pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret. Virksomheders træk på omfattede kredit udgør på balancedagen 3.311 tkr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for en associeret virksomheds engagement med pengeinstitut. Kautionsforpligtelsen er begrænset til 400 tkr.

Moderselskabet:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for koncernforbundne virksomheders engagement med pengeinstitutter. De koncernforbundne virksomheders træk på omfattede kreditter udgør på balancedagen 11.997 tkr.

Moderselskabet har indgået leje- og operationelle leasingaftaler med en samlet restforpligtelse pr. 30. juni 2022 på 251 tkr. Restløbetiden udgør 5-12 måneder med en månedlig gennemsnitlig ydelse på 29 tkr. i 2022/23.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 2.384 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.166 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 36.024 tkr.

Til sikkerhed for engagementer med pengeinstitut er der afgivet sikkerheder på 41.098 tkr. ved ejerpantebreve i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 67.590 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har koncernen udstedt skadesløsbrev på i alt 14.000 tkr., der giver virksomhedspant i goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg, varelager, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 51.254 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

20

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Hans Smith Andersen, Kalmervej 12, 9981 Jerup, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HSA Management ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring som følge af ændret klassifikation

I årsrapporten for 2020/21 var driftskrediten klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskrediten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" reduceret med 118 tkr. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen forøges med 29.096 tkr.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet HSA Management ApS samt dattervirksomheder, hvori HSA Management ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger og refusioner indregnes, når indtægten skønnes at være realiserbar.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter-virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I såvel koncernresultatopgørelsen som moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt udbytte.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Erhvervet rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fast ejendom samt større produktionsanlæg og maskiner måles ved første indregning til kostpris, der omfatter aktivets købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Fast ejendom samt større produktionsanlæg og maskiner måles efterfølgende til opskrevet værdi svarende til aktivets handelsværdi. Ændringer i opskrevet værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Den opskrevne værdi, for fast ejendom, fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Den opskrevne værdi for større produktionsanlæg fastlægges ved anvendelse af informationer herom fra eksterne parter.

Afskrivningsgrundlaget er dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0-85 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	1-15 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller 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 i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, forpligtelser vedrørende datterselskab samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Skyldig skat 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.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.