

HSA MANAGEMENT APS

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

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021	
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
Hjemsted: Frederikshavn
Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

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 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 29. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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. Fejlinformation 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 29. november 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	41.784	39.002	42.424	46.275
Resultat af primær drift.....	8.072	5.688	5.519	11.262
Finansielle poster, netto.....	-840	-1.716	-2.028	-2.099
Årets resultat før skat.....	7.232	3.752	3.384	11.272
Årets resultat.....	5.976	3.127	2.628	9.370
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	3.209	1.490	1.090	9.370
Balance				
Balancesum.....	164.006	153.046	165.926	136.724
Egenkapital.....	73.264	67.224	65.599	50.809
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	49.124	44.484	44.008	35.485
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	5.278	7.461	15.680	7.017
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	3.536	4.548	-13.980	-10.810
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-5.611	-11.276	11.613	-5.217
Pengestrømme i alt.....	3.203	733	13.313	-9.010
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-6.720	-3.875	-18.804	-13.420
Nøgletal				
Soliditetsgrad.....	30,0	29,1	26,5	26,0
Egenkapitalforrentning.....	8,5	4,7	4,5	36,9

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	
		2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		41.784	39.002	-342	-268
Personaleomkostninger.....	1	-29.402	-28.831	-885	-818
Af- og nedskrivninger.....		-4.297	-4.156	-32	-67
Andre driftsomkostninger.....		-13	-327	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		8.072	5.688	-1.259	-1.153
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	0	-220	4.172	2.263
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		725	0	0	0
Andre finansielle indtægter.....	3	292	441	123	348
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.857	-2.157	-392	-363
RESULTAT FØR SKAT.....		7.232	3.752	2.644	1.095
Skat af årets resultat.....	5	-1.256	-625	560	389
ÅRETS RESULTAT.....	6	5.976	3.127	3.204	1.484

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		609	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	609	0	0	0
Grunde og bygninger.....		75.445	76.775	86	1.531
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.311	13.171	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		19.414	19.562	753	762
Indretning af lejede lokaler.....		0	0	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	1.680	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	111.170	111.188	839	2.293
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	51.296	49.171
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0	0	0
Andre værdipapirer.....		2.900	2.900	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		5.351	5.396	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	8.251	8.296	51.296	49.171
ANLÆGSAKTIVER.....		120.030	119.484	52.135	51.464
Råvarer og hjælpematerialer.....		16.645	15.907	0	0
Varer under fremstilling.....		2.439	1.610	0	0
Varebeholdninger.....		19.084	17.517	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.402	8.149	182	494
Hensættelse til udskudt skat.....	12	0	0	134	134
Andre tilgodehavender.....		700	1.242	254	262
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	2.080	2.014
Periodeafgrænsningsposter.....	10	615	526	25	30
Tilgodehavender.....		15.717	9.917	2.675	2.934
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	11	1.079	1.006	250	250
Værdipapirer.....		1.079	1.006	250	250
Likvide beholdninger.....		8.096	5.122	4.011	17
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		43.976	33.562	6.936	3.201
AKTIVER.....		164.006	153.046	59.071	54.665

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Reserve for opskrivninger.....		0	0	0	1.006
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	41.996	39.871
Overført resultat.....		46.374	43.334	5.927	2.915
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.550	950	1.000	500
Minoritetsinteresser.....		24.140	22.740	0	0
EGENKAPITAL.....		73.264	67.224	49.123	44.492
Hensættelse til udskudt skat.....	12	6.870	6.599	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	13	587	525	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		7.457	7.124	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		16.180	19.205	0	1.463
Gæld til pengeinstitutter.....		2.145	2.493	0	0
Leasingforpligtelser.....		10.828	7.425	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	945	887
Selskabsskat.....		1.241	665	1.242	666
Feriepengeindefrysning.....		2.247	2.051	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	32.641	31.839	2.187	3.016
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.627	1.279	1.463	90
Gæld til pengeinstitutter.....		29.371	29.644	4.198	4.562
Leasingforpligtelser.....		1.303	981	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.598	3.993	106	185
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.045	796
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		351	821	351	821
Selskabsskat.....		477	558	476	558
Anden gæld.....		9.899	9.559	122	145
Periodeafgrænsningsposter.....	15	18	24	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		50.644	46.859	7.761	7.157
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		83.285	78.698	9.948	10.173
PASSIVER.....		164.006	153.046	59.071	54.665
 Eventualposter mv.	16				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
 Nærtstående parter	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	200	43.334	950	22.740	67.224
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		-367	3.576	2.767	5.976
Transaktioner med ejere					
Udbetalt ordinært udbytte.....			-1.376	-877	-2.253
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-600	-600	-1.200
Overførsler					
Andre reguleringer.....		3.407		110	3.517
Egenkapital 30. juni 2021.....	200	46.374	2.550	24.140	73.264

	Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	200	1.006	39.871	2.915	500	44.492
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			4.172	-1.968	1.000	3.204
Transaktioner med ejere						
Udbetalt ordinært udbytte..					-500	-500
Andre lovpligtige bindinger						
Andre reg. af indre værdi....			-47			-47
Årets opskrivinger.....		2.531				2.531
Overførsler						
Udbytte fra dattervirksomhed.....			-2.000	2.000		0
Andre overførsler.....		-2.980		2.980		0
Skat af egenkapitalbevægelser.....						
		-557				-557
Egenkapital 30. juni 2021..	200	0	41.996	5.927	1.000	49.123

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Årets resultat.....	5.976	3.127
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.297	4.156
Tilbageførsel af realisationsavancer/-tab.....	-250	120
Resultat af associerede virksomheder.....	0	220
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-184	-336
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.256	625
Betalt selskabsskat.....	-1.049	-1.180
Ændring i varebeholdninger.....	-1.567	575
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-5.895	2.529
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	2.597	-2.266
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	97	-109
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.278	7.461
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-609	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.726	-3.875
Salg af materielle anlægsaktiver.....	10.825	10.216
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-1.843
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	46	50
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	3.536	4.548
Afdrag på lån.....	-3.857	-11.527
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.977	-1.800
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	223	2.051
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.611	-11.276
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.203	733
Likvider 1. juli.....	-24.092	-24.825
LIKVIDER 30. JUNI.....	-20.889	-24.092

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	56	67	2	2	
Løn og gager.....	25.611	24.878	770	784	
Pensioner.....	2.722	2.872	11	22	
Andre omkostninger til social sikring	474	654	15	12	
Andre personaleomkostninger.....	595	427	89	0	
	29.402	28.831	885	818	

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

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i datter-virksomheder.....	0	0	4.172	2.483	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	-220	0	-220	
	0	-220	4.172	2.263	
Andre finansielle indtægter					3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	292	441	123	348	
	292	441	123	348	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	77	79	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.857	2.157	315	284	
	1.857	2.157	392	363	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.435	668	0	-358	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-3	0	-3	0	
Regulering af udskudt skat.....	-176	-43	-557	-31	
	1.256	625	-560	-389	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	2.976	1.160	1.000	500	
Ekstraordinært udbytte.....	600	0	0	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	4.172	2.263	
Overført resultat.....	-367	330	-1.968	-1.279	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	2.767	1.637	0	0	
	5.976	3.127	3.204	1.484	
Immaterielle anlægsaktiver					7
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2020.....			201		
Tilgang.....			609		
Afgang.....			-201		
Kostpris 30. juni 2021.....			609		
Afskrivninger 1. juli 2020.....			201		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-201		
Afskrivninger 30. juni 2021.....			0		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....			609		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....	78.740	28.376	23.804
Overførsel.....	0	1.680	0
Tilgang.....	1.486	4.101	1.133
Afgang.....	-3.129	0	-324
Kostpris 30. juni 2021.....	77.097	34.157	24.613
Opskrivninger 1. juli 2020.....	12.278	0	12.230
Opskrivninger solgte aktiver.....	-7.039	0	0
Årets opskrivninger	2.531	0	0
Opskrivninger 30. juni 2021.....	7.770	0	12.230
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	14.243	15.205	16.472
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-5.191	0	-324
Årets afskrivninger	370	2.641	1.281
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	9.422	17.846	17.429
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	75.445	16.311	19.414
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	68.302		8.816
Finansielle leasingaktiver.....		13.056.000	
	Koncernen		
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. juli 2020.....	51	1.680	
Overførsel.....	0	-1.680	
Kostpris 30. juni 2021.....	51	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	51		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	51		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	0	0	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2020.....	2.138	1.131
Tilgang.....	0	22
Afgang.....	-2.023	0
Kostpris 30. juni 2021.....	115	1.153
Op skrivninger 1. juli 2020.....	4.508	0
Op skrivninger solgte aktiver.....	-7.039	0
Årets op skrivninger	2.531	0
Op skrivninger 30. juni 2021.....	0	0
Af- og ned skrivninger 1. juli 2020.....	5.114	368
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-5.085	0
Årets afskrivninger	0	32
Af- og ned skrivninger 30. juni 2021.....	29	400
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	86	753

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	175	2.900	5.397
Tilgang.....	0	0	4
Afgang.....	0	0	-50
Kostpris 30. juni 2021.....	175	2.900	5.351
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	-175	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	-175	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	0	2.900	5.351

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Moterselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2020.....	7.346	125
Kostpris 30. juni 2021.....	7.346	125
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	41.825	-125
Udloddet resultat	-2.000	0
Årets værdireguleringer	4.172	0
Egenkapitalbevægelser.....	-47	0
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	43.950	-125
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	51.296	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Jason Finans A/S, Frederikshavn.....	51.296.651	4.172	100 %
Komplementarselskabet Jasop Ejendom 1 ApS, Frederikshavn.....	125	-1	100 %
Fladstrand Invest ApS, Frederikshavn.....	1.251	85	100 %
Jason Udlejning A/S, Frederikshavn.....	15.286	552	100 %
Art & Event Management ApS, Frederikshavn..	481	-2	100 %
K/S Mads Clausensvej, Frederikshavn.....	17.142	45	80 %
Ingstrup Holding A/S, Jammerbugt.....	28.507	1.093	56 %
Ingstrup Mejeri A/S, Jammerbugt.....	26.427	1.106	100 %
Jerup Landsby Center A/S, Frederikshavn.....	492	47	100 %
VD Finans A/S, Frederikshavn.....	3.508	-96	100 %
Reservedelsfabrikken A/S, Brønderslev	16.435	5.095	50 %
RDF Ejendomme A/S, Brønderslev.....	798	-2	100 %
I.P. Thomsens Vej 5 A/S, Frederikshavn.....	1.404	191	75 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Bangsbostrand Invest ApS, Frederikshavn.....	-796	-272	50 %

Periodeafgrænsningsposter

10

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

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

11

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni 2021	329.044
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	72.776

Hensættelse til udskudt skat

12

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	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skat 1. juli.....	6.599	6.086	134	103
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-176	-43	557	31
Andre ændringer i udskudt skat.....	447	556	-557	0
Udskudt skat 30. juni.....	6.870	6.599	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.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Andre hensatte forpligtelser				
0-1 år.....	587	525	0	0

13

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

14

	Koncernen			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	18.807	2.627	11.797	20.484
Gæld til pengeinstitutter.....	2.528	383	613	2.924
Leasingforpligtelser.....	12.131	1.303	4.930	8.406
Selskabsskat.....	1.717	476	0	1.223
Feriepengeindfrysning.....	2.247	0	0	2.051
	37.430	4.789	17.340	35.088

	Moderselskabet			
	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.463	1.463	0	1.553
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	945	0	945	887
Selskabsskat.....	1.718	476	0	1.224
	4.126	1.939	945	3.664

Periodeafgrænsningsposter

15

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

NOTER**Note****Eventualposter mv.****16****Eventualforpligtelser***Koncernen:*

Koncernen har ud over finansielle leasingaftaler indgået operationelle leje og leasingaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 136 tkr.

Leje og leasingaftalerne har en restløbetid på 4-44 måneder med en samlet restydelse på 1.008 tkr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for en associeret virksomheds enkelte kredit overfor pengeinstitut. Kautionen er ulimiteret. Virksomheders træk på omfattede kredit udgør på balancedagen 3.879 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 kreditinstitutter. De koncernforbundne virksomheders træk på omfattede kreditter udgør på balancedagen 16.670 tkr.

Moderselskabet har indgået leje- og operationelle leasingaftaler med en samlet restforpligtelse pr. 30. juni 2021 på 250 tkr. Restløbetiden udgør 4-12 mdr. med en månedlig gennemsnitlig ydelse på 32 tkr. i 2020/21.

Moderselskabet har indestående på en deponeringskonto. Det deponerede beløb udgør på balancedagen 3.999 tkr. og indgår i bogførte likvider i regnskabet.

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 1.717 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****17***Moderselskabet:*

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.463 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 0 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet sikkerheder på 2.000 tkr. ved ejerpantebrev i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 0 tkr.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.807 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 45.547 tkr.

Til sikkerhed for engagementer med pengeinstitut er der afgivet sikkerheder på 43.098 tkr. ved ejerpantebreve i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 66.879 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 2021 udgør 45.727 tkr.

Nærtstående parter**18**

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 2020/21 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fra trukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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 vurdering ved optagelse af ekstern finansiering. 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	0-80 %
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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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.

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 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.

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 anskaffelsesværdien.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.