



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GØMA VIBORG APS
PETERSMINDEVEJ 6, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
1. AUGUST 2016 - 31. JULI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. oktober 2017

Niels Ole Christensen

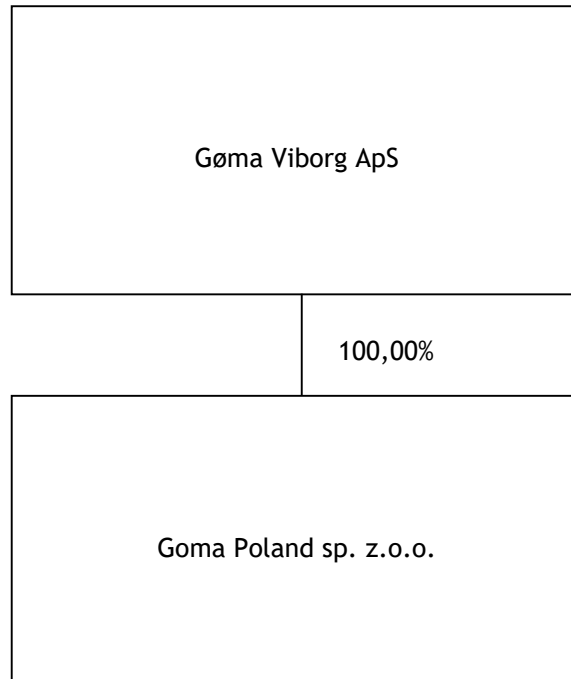
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. august 2016 - 31. juli 2017	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gøma Viborg ApS Petersmindevej 6 8800 Viborg
	CVR-nr.: 10 96 32 30 Stiftet: 1. juli 1987 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. august 2016 - 31. juli 2017
Bestyrelse	Jørgen Lægaard, Formand Søren Wistoft Jensen Jens Rechnagel Lauridsen Jakob Rasmus Møller Niels Ole Christensen Karsten Kammer
Direktion	Niels Ole Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Danske Bank, Finanscenter Dalgasgade 27 7400 Herning
Advokat	Dahl Lundgårdsvej 18 8800 Viborg

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017 for Gøma Viborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 24. oktober 2017

Direktion:

Niels Ole Christensen

Bestyrelse:

Jørgen Lægaard
Formand

Søren Wistoft Jensen

Jens Rechnagel Lauridsen

Jakob Rasmus Møller

Niels Ole Christensen

Karsten Kammer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Gøma Viborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gøma Viborg ApS for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 31. juli 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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.

Viborg, den 24. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	29.176	28.268	24.804	23.840	21.753
Driftsresultat.....	9.954	9.444	6.216	5.455	4.753
Finansielle poster, netto.....	-3.559	-2.902	-2.715	-3.665	-3.408
Årets resultat før skat.....	6.395	6.542	3.501	1.791	1.344
Årets resultat.....	4.772	5.038	2.698	1.600	1.106
Balance					
Balancesum.....	117.614	93.984	101.945	96.643	102.375
Egenkapital.....	32.596	29.240	24.789	22.742	22.653
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-6.859	-1.413	-1.403	-1.119	-336
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	58	51	50	48	46
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	27,7	31,1	24,3	23,5	22,1
Egenkapitalforrentning.....	15,4	18,6	11,4	7,0	5,2

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel med, service af og produktion af gødningsmaskiner indenfor landbrugssektoren. Som sparringspartner er det vigtigt at forstå, hvordan større landbrug, maskinstationer og entreprenører i Nordeuropa får rentable processer for udbringning, nedfældning, udlægning og omrøring af naturgødning samt slamsugning og spuling og derudfra levere de stærkeste produkter og den bedste service inden for naturgødning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat udgør 6.395 tkr., hvilket er 1,9% under forrige regnskabsår. Resultat før skat anses for tilfredsstillende.

Virksomheden har gennem året taget de næste afgørende skridt i strategien "GØMA mod nye mål", der igen har vist effekt på salget af såvel købte som egenproducerede maskiner, trimning af virksomhedens brand og eftermarkeds-koncept, eksekvering af en forretningsplan for virksomhedens svenske afdeling med vellykket bearbejdning af et stagnerende svensk marked for gødningsmaskiner og en fortsat svag svensk valuta. GØMA lever igen op til visionen om at være Nordeuropas stærkeste viden- og servicecenter inden for naturgødning.

Efter 40 år som forhandler af Samson-produkter bliver GØMA opsagt som forhandler pr. 31. oktober 2017. Selskabet har i årets løb opbygget et nyt komplet produktprogram inden for naturgødning med gyllevogne, sortjords- og græsnedfælder, gyllerørere, bomme og spredere i et godt mix af egne produkter og indkøbte produkter. Produktprogrammet sælges fra 1. november 2017. Strategien "GØMA mod nye mål" har givet værdifulde erfaringer med produktion af eget produktprogram, der udnyttes til udvidelse af GØMA-produktprogram. Rammerne er udbygget med en teknisk afdeling og en ny produktions- og montagehal.

Selskabet har i årets løb yderligere udbygget de præciserede politikker for vurdering af virksomhedens aktiver, hvilket påvirker resultatet negativt med 2,3 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat svarer til den forventede udvikling i aktiviteten og med ledelsesmæssigt besluttede omkostninger til fremtidssikring af virksomheden.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning etableret et datterselskab i Tyskland.

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

Særlige risici

Selskabets rentebærende gældsforpligtelser er placeret i variabelt forrentede lån. Renteændringer vil alt andet lige have effekt på resultatudviklingen i selskabet.

Selskabets leasingudgift til domicilejendom er afhængig af renteutviklingen. Denne risiko er afdækket via et finansielt instrument.

Miljøforhold

Udøvelsen af virksomheden har ingen eller meget begrænset påvirkning af det eksterne miljø. Forsvarlig miljømæssig driftsførelse indgår som en naturlig del i målsætningen for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har udviklet et program af egenproducerede maskiner, der er blevet godt modtaget på markedet.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har udarbejdet strategien "GØMA - mod nye mål", der rummer ovennævnte og yderligere initiativer til styrkelse af forretningsgrundlag, IT og organisation. Selskabets platform vurderes til at være et godt grundlag for at skabe vækst og øget indtjening i det nye år.

LEDELSESBERETNING

Selskabets filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Halmstad og Granna, Sverige.

RESULTATOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. JULI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016/17 kr.	2015/16 tkr.	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		29.176.201	28.268	29.154.489	28.132
Personaleomkostninger.....	1	-17.992.358	-17.387	-17.992.358	-17.387
Af- og nedskrivninger.....		-1.229.600	-1.392	-1.229.600	-1.392
Andre driftsomkostninger.....		-1	-45	0	-45
DRIFTSRESULTAT.....		9.954.242	9.444	9.932.531	9.308
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	52.383	40
Andre finansielle indtægter.....		415.369	570	382.267	570
Andre finansielle omkostninger.....		-3.974.586	-3.472	-3.974.454	-3.404
RESULTAT FØR SKAT.....		6.395.025	6.542	6.392.727	6.514
Skat af årets resultat.....	2	-1.623.372	-1.504	-1.621.074	-1.476
ÅRETS RESULTAT.....	3	4.771.653	5.038	4.771.653	5.038

BALANCE 31. JULI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
Udviklingsomkostninger.....		74.567	104	74.567	104
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.457.108	0	1.457.108	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	1.531.675	104	1.531.675	104
Grunde og bygninger.....		19.085.601	19.169	19.085.601	19.169
Produktionsanlæg og maskiner.....		566.583	519	566.583	519
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.101.875	2.332	3.101.875	2.332
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		4.714.854	0	4.714.854	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	27.468.913	22.020	27.468.913	22.020
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	103.022	48
Deposita og andre tilgodehavender		1.500.000	1.950	1.500.000	1.950
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.500.000	1.950	1.603.022	1.998
ANLÆGSAKTIVER.....		30.500.588	24.074	30.603.610	24.122
Færdigvarer og handelsvarer.....		66.243.404	56.593	65.068.206	55.315
Varebeholdninger.....		66.243.404	56.593	65.068.206	55.315
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.792.369	11.480	15.792.369	11.480
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.009.331	221	1.009.331	221
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.279.184	1.450
Andre tilgodehavender.....		2.819.500	504	2.756.733	389
Periodeafgrænsningsposter.....	7	982.503	831	982.503	816
Tilgodehavender.....		20.603.703	13.036	21.820.120	14.356
Likvide beholdninger.....		265.991	281	106.690	164
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		87.113.098	69.910	86.995.016	69.835
AKTIVER.....		117.613.686	93.984	117.598.626	93.957

BALANCE 31. JULI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 kr.	2016 tkr.	2017 kr.	2016 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200	200.000	200
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	93.987	39
Reserve for udviklings- omkostninger.....		1.457.108	0	1.457.108	0
Overført overskud.....		28.938.880	27.040	28.844.893	27.001
Forslag til udbytte.....		2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
EGENKAPITAL.....		32.595.988	29.240	32.595.988	29.240
Hensættelse til udskudt skat.....	8	1.065.143	433	1.065.143	433
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.065.143	433	1.065.143	433
Gæld til leasingselskaber.....		21.801.778	17.156	21.801.778	17.156
Langfristede gældsforpligtelser...	9	21.801.778	17.156	21.801.778	17.156
Kortfristet del af langfristet gæld.	9	1.133.000	1.022	1.133.000	1.022
Gæld til pengeinstitutter.....		36.582.867	31.184	36.582.867	31.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.822.855	5.373	9.819.405	5.351
Skyldig selskabsskat.....		2.038.257	1.728	2.030.729	1.725
Anden gæld.....		7.688.607	7.768	7.684.525	7.766
Periodeafgrænsningsposter.....	10	4.885.191	80	4.885.191	80
Kortfristede gældsforpligtelser ...		62.150.777	47.155	62.135.717	47.128
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		83.952.555	64.311	83.937.495	64.284
PASSIVER.....		117.613.686	93.984	117.598.626	93.957
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				
Afledte finansielle instrumenter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. august 2016.....	200.000	0	27.040.481	2.000.000	29.240.481
Betalt udbytte.....				-2.000.000	-2.000.000
Valutakursreguleringer.....			1.922		1.922
Andre reguleringer.....			581.932		581.932
Forslag til årets resultatdisponering.....			2.771.653	2.000.000	4.771.653
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		1.457.108	-1.457.108		
Egenkapital 31. juli 2017.....	200.000	1.457.108	28.938.880	2.000.000	32.595.988

Moderselskabet						
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. august 2016..	200.000	39.682	0	27.000.799	2.000.000	29.240.481
Betalt udbytte.....					-2.000.000	-2.000.000
Valutakursreguleringer.....		1.922				1.922
Andre reguleringer.....				581.932		581.932
Forslag til årets resultatdisponering.....		52.383		2.719.270	2.000.000	4.771.653
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			1.457.108	-1.457.108		
Egenkapital 31. juli 2017...	200.000	93.987	1.457.108	28.844.893	2.000.000	32.595.988

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. AUGUST - 31. JULI

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Årets resultat.....	4.771.653	5.038	4.771.653	5.038
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.229.600	1.283	1.229.600	1.283
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-384.709	0	-384.709	0
Resultat af tilknyttede selskaber.....	0	0	-52.383	-40
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.623.372	1.503	1.621.074	1.476
Øvrige reguleringer.....	583.854	414	581.932	414
Betalt selskabsskat.....	-680.709	370	-682.784	394
Ændring i varebeholdninger.....	-9.648.570	1.312	-9.751.249	1.892
Ændring i tilgodehavender.....	-7.117.002	6.557	-7.013.573	6.001
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	9.175.445	-7.797	9.190.701	-7.857
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-447.066	8.680	-489.738	8.601
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.457.108	-112	-1.457.108	-112
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-6.859.497	-1.413	-6.859.497	-1.413
Salg af materielle anlægsaktiver.....	592.338	397	592.338	397
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-7.724.267	-1.128	-7.724.267	-1.128
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	5.814.854	0	5.814.854	0
Afdrag på lån.....	-1.057.948	-813	-1.057.948	-813
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.000.000	-1.000	-2.000.000	-1.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	2.756.906	-1.813	2.756.906	-1.813
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.414.427	5.739	-5.457.099	5.660
Likvider 1. august.....	-30.902.449	-36.642	-31.019.078	-36.680
LIKVIDER 31. JULI.....	-36.316.876	-30.903	-36.476.177	-31.020
Likvider 31. juli specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	265.991	281	106.690	164
Gæld til pengeinstitutter.....	-36.582.867	-31.184	-36.582.867	-31.184
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-36.316.876	-30.903	-36.476.177	-31.020

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 58 (2015/16: 51) Moderselskabet: 58 (2015/16: 51)					
Løn og gager.....	11.969.264	11.928	11.969.264	11.928	
Pensioner.....	3.504.396	2.913	3.504.396	2.913	
Andre omkostninger til social sikring					
	1.762.560	1.801	1.762.560	1.801	
Andre personaleomkostninger.....	756.138	745	756.138	745	
	17.992.358	17.387	17.992.358	17.387	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	874.340	901	874.340	901	
	874.340	901	874.340	901	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.172.962	1.153	1.170.664	1.125	
Regulering af skat vedrørende tidligere år.....	-16.660	2	-16.660	2	
Regulering af udskudt skat.....	467.070	349	467.070	349	
	1.623.372	1.504	1.621.074	1.476	
Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	2.000.000	2.000	2.000.000	2.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	52.383	40	
Overført resultat.....	2.771.653	3.038	2.719.270	2.998	
	4.771.653	5.038	4.771.653	5.038	
Immaterielle anlægsaktiver					4
			Koncernen		
			Udv.projekter Udviklings- under udførelse omkostninger og forudbetalinger		
Kostpris 1. august 2016.....			850.875	0	
Tilgang.....			0	1.457.108	
Kostpris 31. juli 2017.....			850.875	1.457.108	
Afskrivninger 1. august 2016.....			746.527	0	
Årets afskrivninger			29.781	0	
Afskrivninger 31. juli 2017.....			776.308	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....			74.567	1.457.108	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver, fortsat

Koncernens og moderselskabets udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye gødningsmaskiner. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor de kommende 1-2 år, og der er konstateret efterspørgsel efter disse nye gødningsmaskiner.

	Moderselskabet	
	Udviklings- omkostninger	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. august 2016.....	850.875	0
Tilgang.....	0	1.457.108
Kostpris 31. juli 2017.....	850.875	1.457.108
Afskrivninger 1. august 2016.....	746.527	0
Årets afskrivninger	29.781	0
Afskrivninger 31. juli 2017.....	776.308	0
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	74.567	1.457.108

Koncernens og moderselskabets udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye gødningsmaskiner. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor de kommende 1-2 år, og der er konstateret efterspørgsel efter disse nye gødningsmaskiner.

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. august 2016.....	21.134.753	2.784.996
Tilgang.....	173.615	214.737
Afgang.....	0	-34.136
Kostpris 31. juli 2017.....	21.308.368	2.965.597
Af- og nedskrivninger 1. august 2016.....	1.966.072	2.266.081
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-34.136
Årets afskrivninger	256.695	167.069
Af- og nedskrivninger 31. juli 2017.....	2.222.767	2.399.014
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	19.085.601	566.583
Finansielle leasingaktiver.....	18.911.986	133.333

NOTER

Note

	Koncernen	
	Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver driftsmateriel og inventar	under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. august 2016.....	9.670.523	0
Tilgang.....	1.756.291	4.714.854
Afgang.....	-1.373.588	0
Kostpris 31. juli 2017.....	10.053.226	4.714.854
Af- og nedskrivninger 1. august 2016.....	7.341.254	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.165.958	
Årets afskrivninger	776.055	
Af- og nedskrivninger 31. juli 2017.....	6.951.351	
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	3.101.875	4.714.854
Finansielle leasingaktiver.....	1.815.810	4.714.854
	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. august 2016.....	21.134.753	2.784.996
Tilgang.....	173.615	214.737
Afgang.....	0	-34.136
Kostpris 31. juli 2017.....	21.308.368	2.965.597
Af- og nedskrivninger 1. august 2016.....	1.966.072	2.266.081
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-34.136
Årets afskrivninger	256.695	167.069
Af- og nedskrivninger 31. juli 2017.....	2.222.767	2.399.014
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	19.085.601	566.583
Finansielle leasingaktiver.....	18.911.986	133.333

NOTER

Note

	Moderselskabet	
	Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver driftsmateriel og inventar	under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. august 2016.....	9.670.523	0
Tilgang.....	1.756.291	4.714.854
Afgang.....	-1.373.588	0
Kostpris 31. juli 2017.....	10.053.226	4.714.854
Af- og nedskrivninger 1. august 2016.....	7.341.254	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.165.958	
Årets afskrivninger	776.055	
Af- og nedskrivninger 31. juli 2017.....	6.951.351	
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	3.101.875	4.714.854
Finansielle leasingaktiver.....	1.815.810	4.714.854

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen
	Deposita og andre tilgodehavender
Kostpris 1. august 2016.....	1.950.000
Tilgang.....	300.000
Afgang.....	-750.000
Kostpris 31. juli 2017.....	1.500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	1.500.000

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Deposita og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. august 2016.....	9.035	1.950.000	
Tilgang.....	0	300.000	
Afgang.....	0	-750.000	
Kostpris 31. juli 2017.....	9.035	1.500.000	
Opskrivninger 1. august 2016.....	39.682		
Valutakursregulering.....	1.922		
Årets opskrivninger.....	52.383		
Opskrivninger 31. juli 2017.....	93.987		
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017.....	103.022	1.500.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Goma Poland sp. z.o.o., Polen.....	103.022	52.383	100,00 %

Periodeafgrænsningsposter

7

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

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

8

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	337.000	23	337.000	23
Materielle anlægsaktiver.....	682.900	571	682.900	571
Omsætningsaktiver.....	48.000	3	48.000	3
Fremført skattemæssigt underskud..	-2.757	-164	-2.757	-164
	1.065.143	433	1.065.143	433
Udskudt skat, 1. august 2016.....	433.040	-40	433.040	-40
Hensat i året.....	632.103	473	632.103	473
Udskudt skat 31. juli 2017.....	1.065.143	433	1.065.143	433

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	1/8 2016 gæld i alt	31/7 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til leasingsselskaber.....	18.177.872	22.934.778	1.133.000	18.100.000
	18.177.872	22.934.778	1.133.000	18.100.000
	Moderselskabet			
	1/8 2016 gæld i alt	31/7 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til leasingsselskaber.....	18.177.872	22.934.778	1.133.000	18.100.000
	18.177.872	22.934.778	1.133.000	18.100.000

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, vedrører periodiserede omsætningstransaktioner samt modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

11

Tilbagekøbs- og kautionsforpligtelse ca. kr. 15.985.374 for overdragne kontrakter med ejendomsforbehold i maskiner og leasingkontrakter.

Der påhviler koncernen sædvanlig garanti på leverede brugte maskiner.

Huslejeforpligtelser

Koncernens danske afdeling har indgået to huslejekontrakter, hvoraf den ene indeholder en 6 måneders opsigelsesvarsel, mens den anden er indgået uden en opsigelsesvarsel. Huslejekontrakten, der indeholder en opsigelsesvarsel, har en årlig leje på 60 tkr.

Koncernens filialer i Sverige har indgået to huslejekontrakter, som indeholder en 9 måneders henholdsvis 12 måneders opsigelsesvarsel. Huslejekontrakten, der indeholder en 9 måneders opsigelsesvarsel, har en årlig leje på 246 tkr., mens huslejekontrakten, der indeholder en 12 måneders opsigelsesvarsel, har en årlig leje på 404 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr.	Pantets nom. værdi eller restgæld tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Løsøreejerpantebrev i driftsinventar og driftsmidler.....	1.518	1.250	1.518	1.250
Skadesløsbrev i tilgodehavender fra salg.....	15.792	10.000	15.792	10.000

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden 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.

Afledte finansielle instrumenter

14

Der er tegnet én renteswap til sikring af ét variabelt forrentet lån. Renteswappen udløber den 31. december 2018. Markedsværdien af rentederivatet udgør pr. 31. juli 2017 -1.095 tkr., og er medtaget under kortfristede gældsforpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gøma Viborg ApS for 2016/17 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.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Gøma Viborg ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Gøma Viborg 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 modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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. 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi 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 ved anskaffelsen.

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.

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.

Arbejde udført for fremmed regning indregnes i takt med, at arbejdet udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af de branchemæssige forhold, som den erhvervede goodwill knytter sig til.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 samt direkte lønforbrug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	40 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Tilknyttede 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita. Andre tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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

Nye og brugte maskiner måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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.