

Gedsted Autohandel A/S

Nørrevangen 15, 9631 Gedsted
CVR-nr. 15 53 82 01

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.11.20

Søren Horn Petersen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 22

Selskabet

Gedsted Autohandel A/S
Nørrevangen 15
9631 Gedsted
Telefon: 98 64 51 99
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 15 53 82 01
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Horn Petersen

Bestyrelse

Flemming Kirch Pedersen
Søren Horn Petersen
Allan Aagesen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for Gedsted Autohandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 12. oktober 2020

Direktionen

Søren Horn Petersen

Bestyrelsen

Flemming Kirch Pedersen

Søren Horn Petersen

Allan Aagesen

Til kapitalejeren i Gedsted Autohandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Autohandel A/S for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvor der redegøres for væsentlig usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte som going concern, idet Skattestyrelsen har fremsendt forslag til forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på DKK 32,7 mio.

Der vil potentielt være tale om et moms krav, der markant overstiger selskabets egenkapital. Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Vi er enige i ledelsens omtale af usikkerhed og ledelsens valg af going concern som grundlag for regnskabsudarbejdelsen. Forholdet har således ikke påvirket vores konklusion i erklæringen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Farsø, den 12. oktober 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-1.625	1.348	8.605	9.116	12.524
Indeks	-13	11	69	73	100
Finansielle poster i alt	-743	-518	-680	-203	-323
Indeks	230	160	211	63	100
Årets resultat	-1.847	463	6.122	7.001	9.558
Indeks	-19	5	64	73	100

Balance

Samlede aktiver	35.124	37.451	36.362	60.887	61.412
Indeks	57	61	59	99	100
Egenkapital	9.969	11.816	16.353	47.514	45.512
Indeks	22	26	36	104	100

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-17%	3%	19%	15%	22%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	28%	32%	45%	78%	74%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Egenkapitalandel: $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i salg af brugte biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK -1.846.959 mod DKK 462.873 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.968.611.

Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Resultatet er i væsentligt omfang påvirket negativt af de afledte konsekvenser af forårets tiltag til begrænsning af coronasmitte.

Lukningen af landets grænser begrænsede i en længere periode mulighederne for, at kunderne kunne komme til Gedsted, hvilket medførte, at en betydelig andel af omsætningen i denne periode blev realiseret til dårligere salgspriser, hvilket også skyldes en ledelsesmæssig beslutning om at holde varelageret nede på sædvanligt omfang.

Endvidere er årets resultat påvirket negativt af nedskrivning på tilgodehavender t.DKK 450 samt rådgiverudgifter vedrørende nedenstående momssag.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattestyrelsen fremsendt forslag til forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 32,7 mio.

Der vil potentielt være tale om et momskrav, der markant overstiger selskabets egenkapital.

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og agter at påklage en eventuel afgørelse om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.20.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år. Der henvises til foranstående uafklarede forhold af betydning for selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Særlige risici

Valutarisici

Salg til udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Da selskabet ikke vurderer, at risikoen er væsentlig, afdækkes denne derfor ikke.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttoresultat	-1.624.770	1.347.767
	Finansielle indtægter	1.214	122.145
2	Finansielle omkostninger	-744.249	-639.835
	Resultat før skat	-2.367.805	830.077
	Skat af årets resultat	520.846	-367.204
	Årets resultat	-1.846.959	462.873

3 Resultatdisponering

	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
AKTIVER		
Note		
Fremstillede varer og handelsvarer	7.951.012	11.391.711
Varebeholdninger i alt	7.951.012	11.391.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.995.993	24.464.748
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.108.334	0
Tilgodehavende selskabsskat	520.846	0
Andre tilgodehavender	1.659.610	1.483.503
Tilgodehavender i alt	26.284.783	25.948.251
Likvide beholdninger	888.675	111.113
Omsætningsaktiver i alt	35.124.470	37.451.075
Aktiver i alt	35.124.470	37.451.075
PASSIVER		
4 Selskabskapital	1.001.000	1.001.000
Overført resultat	8.967.611	10.814.570
Egenkapital i alt	9.968.611	11.815.570
Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.358.794	19.843.391
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.196.098	3.340.795
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.544	780.100
Selskabsskat	0	367.204
Anden gæld	3.587.423	1.304.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.155.859	25.635.505
Gældsforpligtelser i alt	25.155.859	25.635.505
Passiver i alt	35.124.470	37.451.075

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20		
Saldo pr. 01.07.19	1.001.000	10.814.570
Forslag til resultatdisponering	0	-1.846.959
Saldo pr. 30.06.20	1.001.000	8.967.611

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	-1.846.959	462.873
8 Reguleringer	222.189	884.894
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.440.700	-1.076.243
Tilgodehavender	2.292.648	-473.532
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-144.697	2.112.582
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.283.407	26.204
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.247.288	1.936.778
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.214	122.145
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-744.249	-639.835
Betalt selskabsskat	-367.204	-1.846.404
Pengestrømme fra driften	5.137.049	-427.316
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-2.874.890	-3.397.503
Pengestrømme fra finansiering	-2.874.890	-8.397.503
Årets samlede pengestrømme	2.262.159	-8.824.819
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	111.113	571.535
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-19.843.391	-11.478.994
Likvide beholdninger ved årets slutning	-17.470.119	-19.732.278
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	888.675	111.113
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-18.358.794	-19.843.391
I alt	-17.470.119	-19.732.278

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattestyrelsen fremsendt forslag til forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 32,7 mio.

Der vil potentielt være tale om et moms krav, der markant overstiger selskabets egenkapital.

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og agter at påklage en eventuel afgørelse om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.20.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	16.140	103.919
Renteomkostninger i øvrigt	728.109	535.916
I alt	744.249	639.835

3. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.846.959	462.873
I alt	-1.846.959	462.873

4. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.001	1.001.000
I alt		1.001.000

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattestyrelsen fremsendt forslag til forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 32,7 mio.

Der vil potentielt være tale om et moms krav, der markant overstiger selskabets egenkapital.

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og agter at påklage en eventuel afgørelse om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.20.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 18.358 har selskabet afgivet virksomheds-pant på nom. t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 7.951
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 21.996

7. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland	Enekapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
8. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Finansielle indtægter	-1.214	-122.145
Finansielle omkostninger	744.249	639.835
Skat af årets resultat	-520.846	367.204
I alt	222.189	884.894

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Handelsvarer omfattende biler til videresalg indregnes til kostpris omfattende købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen eller til nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.