

Gedsted Autohandel A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.11.22

Søren Horn Petersen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 25

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
René Terttu Hansen
Søren Horn Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 16. november 2022

Direktionen

Søren Horn Petersen

Bestyrelsen

Flemming Kirch Pedersen

René Terttu Hansen

Søren Horn Petersen

Til kapitalejeren i Gedsted Autohandel A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Autohandel A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 afgørelse om forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på DKK 14,9 mio. Inklusive renter udgør SKAT's krav 15,7 mio DKK pr. 30.06.22

Der vil potentielt være tale om et moms krav efter skat, der svarer til selskabets egenkapital. Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være tabt, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 16. november 2022

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	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	2.338	716	-1.625	1.348	8.605
Indeks	27	8	-19	16	100
Finansielle poster i alt	-401	-514	-743	-518	-680
Indeks	59	76	109	76	100
Årets resultat	1.505	160	-1.847	463	6.122
Indeks	25	3	-30	8	100

Balance

Samlede aktiver	32.053	27.840	35.124	37.451	36.362
Indeks	88	77	97	103	100
Egenkapital	11.633	10.128	9.969	11.816	16.353
Indeks	71	62	61	72	100

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	2%	-17%	3%	19%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	36%	36%	28%	32%	45%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i salg af brugte biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 1.504.978 mod DKK 159.555 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.633.145.

Årets resultat er væsentligt forbedret.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et positivt resultat. Målsætningen blev mere end opfyldt primært som følge af en højere vækst i omsætningen end forventet.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt afgørelse om forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 14,9 mio. Inklusive renter udgør SKAT's krav 15,7 mio DKK pr. 30.06.22

Der vil potentielt være tale om et moms krav efter skat, der svarer til selskabets egenkapital.

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og har påklaget afgørelsen om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være tabt, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.22

Forventet udvikling

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

Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR som følge af købs- og salgs-transaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	2.337.978	715.647
2	Finansielle indtægter	1.250	28.458
3	Finansielle omkostninger	-402.472	-542.176
	Resultat før skat	1.936.756	201.929
	Skat af årets resultat	-431.778	-42.374
	Årets resultat	1.504.978	159.555

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
5	Andre tilgodehavender	50.000	50.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50.000	50.000
	Anlægsaktiver i alt	50.000	50.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.269.269	5.634.646
	Varebeholdninger i alt	11.269.269	5.634.646
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.296.575	18.400.373
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	480.846	1.230.302
	Tilgodehavende selskabsskat	2.179.022	0
	Andre tilgodehavender	247.634	1.777.750
	Tilgodehavender i alt	20.204.077	21.408.425
	Likvide beholdninger	529.555	746.934
	Omsætningsaktiver i alt	32.002.901	27.790.005
	Aktiver i alt	32.052.901	27.840.005

PASSIVER		30.06.22	30.06.21
Note		DKK	DKK
6	Selskabskapital	1.001.000	1.001.000
	Overført resultat	10.632.145	9.127.167
Egenkapital i alt		11.633.145	10.128.167
7	Hensættelser til udskudt skat	2.610.800	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.610.800	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	15.629.017	12.828.201
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.080.514	2.892.839
	Selskabsskat	0	42.374
	Anden gæld	99.425	1.948.424
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.808.956	17.711.838
Gældsforpligtelser i alt		17.808.956	17.711.838
Passiver i alt		32.052.901	27.840.005

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22		
Saldo pr. 01.07.21	1.001.000	9.127.167
Forslag til resultatdisponering	0	1.504.978
Saldo pr. 30.06.22	1.001.000	10.632.145

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	1.504.978	159.555
11 Reguleringer	833.000	556.092
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.634.623	2.316.366
Tilgodehavender	3.383.370	4.355.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-812.325	-303.259
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.848.999	-1.652.542
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-2.574.599	5.431.724
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.250	28.458
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-402.472	-542.176
Betalt selskabsskat	-42.374	520.846
Pengestrømme fra driften	-3.018.195	5.438.852
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.800.816	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-5.530.593
Pengestrømme fra finansiering	2.800.816	-5.530.593
Årets samlede pengestrømme	-217.379	-91.741
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	746.934	838.675
Likvide beholdninger ved årets slutning	529.555	746.934
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	529.555	746.934
I alt	529.555	746.934

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt afgørelse om forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 14,9 mio. Inklusive renter udgør SKAT's krav 15,7 mio DKK pr. 30.06.22

Der vil potentielt være tale om et moms krav efter skat, der svarer til selskabets egenkapital.

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og har påklaget afgørelsen om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

Såfremt sagen tabes vil egenkapitalen være tabt, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.22.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	17.887
Renteindtægter i øvrigt	1.250	10.571
I alt	1.250	28.458

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.483	0
Renteomkostninger i øvrigt	400.989	542.176
I alt	402.472	542.176

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
--	----------------	----------------

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.504.978	159.555
I alt	1.504.978	159.555

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.07.21	50.000
Kostpris pr. 30.06.22	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	50.000

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.001	1.001.000

	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK
7. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.07.21	2.610.800	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	2.610.800	0

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

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 Skattevæsenets kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt afgørelse om forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på ca. DKK 14,9 mio.

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

Ledelsen er meget uenige med Skattestyrelsen om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og agter at påklage afgørelsen om efterbetaling i samarbejde med branche-forening.

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

Ledelsen forventer, at Skattestyrelsens afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.22.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.828 har selskabet afgivet virksomheds-pant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 11.269
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.297

10. 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.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Finansielle indtægter	-1.250	-28.458
Finansielle omkostninger	402.472	542.176
Skat af årets resultat	431.778	42.374
I alt	833.000	556.092

12. 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. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang 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.

12. 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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.