

Gedsted Autohandel A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.11.21

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 - 23

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 01.07.20 - 30.06.21 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. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 8. november 2021

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 01.07.20 - 30.06.21, 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. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 afgørelse om forhøjelse af selskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 18.01.18 på DKK 14,9 mio.

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

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 8. november 2021

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	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	716	-1.625	1.348	8.605	9.116
Indeks	8	-18	15	94	100
Finansielle poster i alt	-514	-743	-518	-680	-203
Indeks	253	366	255	335	100
Årets resultat	160	-1.847	463	6.122	7.001
Indeks	2	-26	7	87	100

Balance

Samlede aktiver	27.840	35.124	37.451	36.362	60.887
Indeks	46	58	62	60	100
Egenkapital	10.128	9.969	11.816	16.353	47.514
Indeks	21	21	25	34	100

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	-17%	3%	19%	15%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	36%	28%	32%	45%	78%

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 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 159.555 mod DKK -1.846.959 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.128.167.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Resultatet i mindre grad påvirket negativt af de afledte konsekvenser af tiltagene til begrænsning af coronasmitte, herunder den regionale nedlukning i efteråret 2020.

Endvidere er årets resultat negativt påvirket af nedskrivning på tilgodehavende på t.DKK 582.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af selskabets momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattestyrelsen 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 momskrav, 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. 30.06.21.

Forventet udvikling

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

Finansielle risici

Valutarisici

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttoresultat	715.647	-1.624.770
2	Finansielle indtægter	28.458	1.214
3	Finansielle omkostninger	-542.176	-744.249
	Resultat før skat	201.929	-2.367.805
	Skat af årets resultat	-42.374	520.846
	Årets resultat	159.555	-1.846.959

4 Forslag til resultatdisponering

	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Fremstillede varer og handelsvarer	5.634.646	7.951.012
Varebeholdninger i alt	5.634.646	7.951.012
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.400.373	21.995.993
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.230.302	2.108.334
Tilgodehavende selskabsskat	0	520.846
Andre tilgodehavender	1.777.750	1.659.610
Tilgodehavender i alt	21.408.425	26.284.783
Likvide beholdninger	796.934	888.675
Omsætningsaktiver i alt	27.840.005	35.124.470
Aktiver i alt	27.840.005	35.124.470
PASSIVER		
5 Selskabskapital	1.001.000	1.001.000
Overført resultat	9.127.167	8.967.612
Egenkapital i alt	10.128.167	9.968.612
Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.828.201	18.358.794
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.892.839	3.196.098
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	13.544
Selskabsskat	42.374	0
Anden gæld	1.948.424	3.587.422
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.711.838	25.155.858
Gældsforpligtelser i alt	17.711.838	25.155.858
Passiver i alt	27.840.005	35.124.470

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21		
Saldo pr. 01.07.20	1.001.000	8.967.612
Forslag til resultatdisponering	0	159.555
Saldo pr. 30.06.21	1.001.000	9.127.167

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	159.555	-1.846.959
9 Reguleringer	556.092	222.189
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.316.366	3.440.700
Tilgodehavender	3.477.480	2.292.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-303.259	-144.697
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.638.998	2.283.407
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.567.236	6.247.288
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	102.787	1.214
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-542.176	-744.249
Betalt selskabsskat	520.846	-367.204
Pengestrømme fra driften	4.648.693	5.137.049
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	790.159	-2.874.890
Pengestrømme fra finansiering	790.159	-2.874.890
Årets samlede pengestrømme	5.438.852	2.262.159
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	888.675	111.113
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-18.358.794	-19.843.391
Likvide beholdninger ved årets slutning	-12.031.267	-17.470.119
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	796.934	888.675
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-12.828.201	-18.358.794
I alt	-12.031.267	-17.470.119

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.

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 brancheforening.

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. 30.06.21.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.887	0
Renteindtægter i øvrigt	10.571	1.214
I alt	28.458	1.214

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	16.140
Renteomkostninger i øvrigt	542.176	728.109
I alt	542.176	744.249

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	159.555	-1.846.959

5. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

6. 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 81.

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 Skattevæsenet om deres fortolkning af regelsættet og dagældende praksis, og agter at påklage afgørelsen om efterbetaling i samarbejde med brancheforening.

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 Skattevæsenets afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.21.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.828 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 5.635
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 18.400

8. 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.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Finansielle indtægter	-28.458	-1.214
Finansielle omkostninger	542.176	744.249
Skat af årets resultat	42.374	-520.846
I alt	556.092	222.189

10. 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****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 effektuere salget, og fastsættes 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 skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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

10. 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.