

# **SHP Holding, Gedsted ApS**

Ettrupvej 83, 9620 Aalestrup  
CVR-nr. 33 76 02 99

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19**

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 15

---

---

**Selskabet**

---

SHP Holding, Gedsted ApS  
Ettrupvej 83  
9620 Aalestrup  
Telefon: 22 33 54 98  
Hjemsted: Vesthimmerland  
CVR-nr.: 33 76 02 99  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Søren Horn Petersen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for SHP Holding, Gedsted ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 29. november 2019

**Direktionen**

Søren Horn Petersen

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejeren i SHP Holding, Gedsted ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for SHP Holding, Gedsted ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

### Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen beskriver væsentlig usikkerhed om målingen af kapitalandele i associeret selskab, idet Skattevæsenet har fremsendt forslag til forhøjelse af en associeret virksomheds momsstilsvar for perioden 01.08.16 - 31.12.16. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgangen af selskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Værdien af kapitalandelene i det pågældende selskab udgør 11,8 mio. DKK, hvoraf SHP Holding, Gedsted ApS ejer 30%.

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

Ledelsen forventer, at Skattevæsenets foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.19.

Vi er enige i ledelsens omtale af usikkerhed og ledelsens valg af regnskabsprincip. Forholdet har således ikke påvirket vores konklusion i erklæringen.

Farsø, den 29. november 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne26695

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i associeret virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

#### *Værdiansættelse af kapitalandele*

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af et associeret selskabs momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt forslag til forhøjelse af en associeret virksomheds momstilsvær for perioden 01.08.16 - 31.12.16. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgangen af selskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Værdien af kapitalandelene i det pågældende selskab udgør 11,8 mio. DKK, hvoraf SHP Holding, Gedsted ApS ejer 30%.

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

Ledelsen forventer, at Skattevæsenets foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.19.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 1.614.161 mod DKK 1.639.543 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.999.953.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-12.237</b>	<b>-16.038</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.671.825	1.916.359
Andre finansielle indtægter	13.805	0
Andre finansielle omkostninger	-59.232	-260.778
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.614.161</b>	<b>1.639.543</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.614.161</b>	<b>1.639.543</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	250.000
Overført resultat	1.314.161	1.389.543
<b>I alt</b>	<b>1.614.161</b>	<b>1.639.543</b>



	30.06.19	30.06.18
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i associerede virksomheder	15.406.175	16.134.350
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.372.468	600.400
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.778.643</b>	<b>16.734.750</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.778.643</b>	<b>16.734.750</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>336.218</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>336.218</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>17.114.861</b>	<b>16.734.750</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	200.000	200.000
Overført resultat	16.499.953	15.185.792
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	250.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>16.999.953</b>	<b>15.635.792</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.064.188
Anden gæld	114.908	34.770
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>114.908</b>	<b>1.098.958</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>114.908</b>	<b>1.098.958</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.114.861</b>	<b>16.734.750</b>

2 Eventualaktiver

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	200.000	15.185.792	250.000
Betalt udbytte	0	0	-250.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.314.161	300.000
Saldo pr. 30.06.19	200.000	16.499.953	300.000

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### *Værdiansættelse af kapitalandele i Gedsted Autoophug Holding A/S*

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af et associeret selskabs momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt forslag til forhøjelse af en associeret virksomheds momstilsvær for perioden 01.08.16 - 31.12.16. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgangen af selskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Værdien af kapitalandelene i det pågældende selskab udgør 11,8 mio. DKK, hvoraf SHP Holding, Gedsted ApS ejer 30%.

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

Ledelsen forventer, at Skattevæsenets foreløbige afgørelse er forkert og i overensstemmelse hermed er der ikke afsat beløb til tab på denne sag i balancen pr. 30.06.19.

## 2. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 760, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

## 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 0 er kapitalandele i de associerede selskaber og andre kapitalandele håndpantset. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør pr. 30.06.19 t.DKK 15.406.

#### 4. Anvendt regnskabspraksis

##### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

##### RESULTATOPGØRELSE

###### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

###### 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.

#### 4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

##### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

##### **Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

#### **BALANCE**

##### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

##### **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.

#### **4. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

#### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### **Aktuelle og udskudte skatter**

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

#### 4. 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.