

SHP Holding, Gedsted ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.12.21

Søren Horn Petersen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

SHP Holding, Gedsted ApS
Ettrupvej 83
9620 Aalestrup
Telefon: 22 33 54 98
Hjemmeside: www.shp@gedsted-autoophug.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 33 76 02 99
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Horn Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Gedsted Autoophug A/S, Vesthimmerland
Gedsted Autohandel A/S, Vesthimmerland
Ejendomsselskabet Gedsted ApS, Vesthimmerland
Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for SHP Holding, Gedsted ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 14. december 2021

Direktionen

Søren Horn Petersen

Til kapitalejeren i SHP Holding, Gedsted ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SHP Holding, Gedsted ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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.

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 datterselskabet Gedsted Autohandel A/S, idet Skattestyrelsen har fremsendt afgørelse om forhøjelse af datterselskabets 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 datterselskabets 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 regnskabsprincip som grundlag for regnskabsudarbejdelsen. Forholdet har således ikke påvirket vores konklusion i erklæringen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Farsø, den 14. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**Beløb i t.DKK 2020/21*Resultat*

Resultat af primær drift	2.937
Indeks	100
Finansielle poster i alt	-743
Indeks	100
Årets resultat	1.706
Indeks	100

Balance

Samlede aktiver	59.713
Indeks	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	92
Indeks	100
Egenkapital	31.548
Indeks	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:	
Driften	4.942
Investeringer	-4.224
Finansiering	-10.978
Årets pengestrømme	-10.260

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede selskaber samt investering i øvrigt.

SHP Holding, Gedsted ApS er holdingselskab for de 57,14% ejede dattervirksomheder Gedsted Autoophug Holding ApS, Gedsted Autoophug A/S, Gedsted Autohandel A/S og Ejendomsselskabet Gedsted ApS.

Koncernens aktivitet består i salg af reservedele og biler samt autoophug.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i datterselskabet Gedsted Autohandel A/S (indregnet værdi 57,14 % af DKK 10,1 mio.).

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af datterselskabets 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 moms krav, der overstiger datterselskabets egenkapital på DKK 10,1 mio.

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 1.706.325 mod DKK 2.085.532 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.547.565.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var en positiv indtjening. Målsætningen anses som opfyldt.

Forventet udvikling

Datterselskaberne forventer en positiv indtjening for regnskabsåret 2021/22.

Som konsekvens heraf, forventes ligeledes en positiv indtjening på koncernbasis.

Finansielle risici*Valutarisici*

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

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Eksternt miljø

Datterselskabet Gedsted Autoophug A/S er godkendt til miljøbehandling, håndtering og demontering af biler til genanvendelse efter DS/EN ISO14001.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	13.153.462	-17.649	-44.057	-17.650
	3.442.689	-17.649	-44.057	-17.650
	2.937.203	-17.649	-44.057	-17.650
3	0	0	1.627.818	0
	0	2.122.044	0	2.122.044
4	96.760	37.577	72.894	37.577
5	-839.624	-56.440	-61.626	-56.439
	2.194.339	2.085.532	1.595.029	2.085.532
	-488.014	0	0	0
	1.706.325	2.085.532	1.595.029	2.085.532
6				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	4.764.347	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	641.037	0	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	5.405.384	0	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.756.037	0
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	17.528.219	0	17.528.219
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.676.111	1.321.791	1.626.111	1.321.791
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.676.111	18.850.010	18.382.148	18.850.010
	Anlægsaktiver i alt	7.081.495	18.850.010	18.382.148	18.850.010
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.552.959	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	10.552.959	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.073.692	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	10.066	10.066	10.066
	Andre tilgodehavender	7.328.299	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	32.401.991	10.066	10.066	10.066
	Likvide beholdninger	9.676.263	35.092	965.843	35.092
	Omsætningsaktiver i alt	52.631.213	45.158	975.909	45.158
	Aktiver i alt	59.712.708	18.895.168	19.358.057	18.895.168

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
9	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.529.881	1.529.881	0	1.529.881
	Overført resultat	16.350.633	16.655.604	17.880.514	16.655.604
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	900.000	400.000	900.000	400.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	18.980.514	18.785.485	18.980.514	18.785.485
10	Minoritetsinteresser	12.567.051	0	0	0
	Egenkapital i alt	31.547.565	18.785.485	18.980.514	18.785.485
11	Hensættelser til udskudt skat	127.917	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	127.917	0	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	2.317.663	0	0	0
12	Anden gæld	830.484	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.148.147	0	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	290.000	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.830.698	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.566.493	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1	0	0	0
	Selskabsskat	2.049	0	0	0
	Anden gæld	8.199.838	109.683	377.543	109.683
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.889.079	109.683	377.543	109.683
	Gældsforpligtelser i alt	28.037.226	109.683	377.543	109.683
	Passiver i alt	59.712.708	18.895.168	19.358.057	18.895.168

- 13 Oplysninger om dagsværdi
 14 Eventualaktiver
 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	200.000	0	16.499.953	300.000	16.999.953	0	16.999.953
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.529.881	155.651	400.000	2.085.532	0	2.085.532
Saldo pr. 30.06.20	200.000	1.529.881	16.655.604	400.000	18.785.485	0	18.785.485
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	200.000	1.529.881	16.655.604	400.000	18.785.485	0	18.785.485
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	11.821.716	11.821.716
Forslag til resultatdisponering	0	0	695.029	900.000	1.595.029	745.335	2.340.364
Saldo pr. 30.06.21	200.000	1.529.881	16.350.633	900.000	18.980.514	12.567.051	31.547.565
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	200.000	0	16.499.953	300.000	16.999.953	0	16.999.953
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.529.881	155.651	400.000	2.085.532	0	2.085.532
Saldo pr. 30.06.20	200.000	1.529.881	16.655.604	400.000	18.785.485	0	18.785.485
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	200.000	1.529.881	16.655.604	400.000	18.785.485	0	18.785.485
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.529.881	2.224.910	900.000	1.595.029	0	1.595.029
Saldo pr. 30.06.21	200.000	0	17.880.514	900.000	18.980.514	0	18.980.514

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Kon- cern
	2020/21 DKK
Årets resultat	1.706.325
18 Reguleringer	1.576.354
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	4.456.005
Tilgodehavender	2.764.576
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-181.147
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.582.523
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	7.739.590
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	23.887
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-791.455
Betalt selskabsskat	-2.029.991
Pengestrømme fra driften	4.942.031
Køb af materielle anlægsaktiver	-92.000
Salg af materielle anlægsaktiver	160.800
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-398.846
Salg af værdipapirer og kapitalandele	119.249
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-4.013.143
Pengestrømme fra investeringer	-4.223.940
Betalt udbytte	-10.709.878
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-268.399
Pengestrømme fra finansiering	-10.978.277
Årets samlede pengestrømme	-10.260.186
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	25.463.777
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-18.358.026
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.154.435
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	9.676.263
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-12.830.698
I alt	-3.154.435

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af datterselskabet Gedsted Autohandel A/S' 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 moms krav, der overstiger datterselskabets egenkapital på DKK 10,1 mio.

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.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	8.459.660	0	0	0
Pensioner	874.310	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	138.279	0	0	0
Andre personaleomkostninger	238.524	0	0	0
I alt	9.710.773	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	23	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.833.243	0
Afskrivning på goodwill	0	0	-205.425	0
I alt	0	0	1.627.818	0

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	23.866	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	72.894	37.577	72.894	37.577
I alt	96.760	37.577	72.894	37.577

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	735.064	6.522	13.455	6.521
Øvrige finansielle omkostninger	104.560	49.918	48.171	49.918
I alt	839.624	56.440	61.626	56.439

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	1.529.881	-1.529.881	1.529.881
Øvrige lovpligtige reserver	-839.464	0	0	0
Vedtægtsmæssige reserver	205.425	0	0	0
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	900.000	400.000	900.000	400.000
Minoritetsinteresser	745.335	0	0	0
Overført resultat	-304.971	155.651	1.224.910	155.651
I alt	1.706.325	2.085.532	1.595.029	2.085.532

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	9.466.454	5.576.645
Tilgang i året	0	92.000
Afgang i året	0	-290.000
Kostpris pr. 30.06.21	9.466.454	5.378.645
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-4.509.216	-4.714.225
Afskrivninger i året	-192.891	-312.595
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	289.212
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-4.702.107	-4.737.608
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	4.764.347	641.037

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Kostpris pr. 01.07.20	0	4.693.832
Tilgang i året	0	398.846
Afgang i året	0	-117.405
Kostpris pr. 30.06.21	0	4.975.273
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0	-5.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	0	-5.000
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.20	0	-3.317.041
Dagsværdireguleringer i året	0	22.879
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.21	0	-3.294.162
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	1.676.111
Kostpris pr. 01.07.20	15.998.338	4.638.832
Tilgang i året	4.013.143	398.846
Afgang i året	0	-117.405
Kostpris pr. 30.06.21	20.011.481	4.920.273
Opskrivninger pr. 01.07.20	3.378.706	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.833.243	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-6.413.143	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	-1.201.194	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.848.825	0
Afskrivninger på goodwill	-205.425	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.054.250	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.20	0	-3.317.041
Dagsværdireguleringer i året	0	22.879
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.21	0	-3.294.162
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	16.756.037	1.626.111

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Gedsted Autoophug A/S, Vesthimmerland	57,14%
Gedsted Autohandel A/S, Vesthimmerland	57,14%
Ejendomsselskabet Gedsted ApS, Vesthimmerland	57,14%
Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland	57,14%

Dattervirksomheden Ejendomsselskabet Gedsted ApS har aflagt årsrapport for 2020/21 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	200.000	200.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

10. Minoritetsinteresser

Køb af minoritetsandele	11.821.716	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	745.335	0	0	0
I alt	12.567.051	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	17.317	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	110.600	0	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	127.917	0	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	290.000	1.218.768	2.607.663
Anden gæld	0	0	830.484
I alt	290.000	1.218.768	3.438.147

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnote- rede værdi- papirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.06.21	766.127	507.538	1.273.665
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	69.700	-421	69.279

Den indre værdi er anvendt som tilnærmet dagsværdi ved opgørelse af dagsværdi for unoterede værdipapirer og kapitalandele.

14. Eventualaktiver

Modervirksomhed:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 762, 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.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Andre eventualforpligtelser

I forbindelse med Skattestyrelsens kontrol af datterselskabet Gedsted Autohandel A/S' 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 moms krav, der overstiger datterselskabets egenkapital på DKK 10,1 mio.

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.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.725 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.934.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er ikke stillet til sikkerhed for gæld.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 200 med pant i grunde og bygninger, til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.828. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 305.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.828 har koncernen 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

Til sikkerhed for registreringsafgiftstilsvaret som selvanmelder efter reistreringsafgiftsloven er deponeret t.DKK 500 i pengeinstitut.

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet pant i kapitalandele i datterselskaber med en regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21 på t.DKK 16.756 for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.828.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Søren Horn Petersen, Ettrupvej 83, 9620 Aalestrup

Enekapitalejer

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

Kon-
cern2020/21
DKK**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-160.012
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	505.486
Finansielle indtægter	-96.760
Finansielle omkostninger	839.626
Skat af årets resultat	488.014
I alt	1.576.354

19. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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 finansiel 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.

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

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	10-30	2.379.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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**Materielle anlægsaktiver***Investeringsejendomme*

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for SHP Holding, Gedsted ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 modervirksomhedens anpartskapital 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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.