

# **GASA Kolding Holstebro A/S**

Vejlevej 159, 6000 Kolding  
CVR-nr. 35 67 20 01

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 17.06.20

Michael Ollendorff  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Selskabet**

---

GASA Kolding Holstebro A/S  
Vejlevej 159  
6000 Kolding

Telefon: 75 52 39 11  
Telefax: 76 33 65 30  
Hjemmeside: [www.gasakh.dk](http://www.gasakh.dk)  
Hjemsted: Kolding  
CVR-nr.: 35 67 20 01  
Regnskabsår: 01.03 - 28.02  
7. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Adm.direktør Gunnar Lindberg Andersen

---

**Bestyrelse**

---

Formand Leif Valdemar Larsen  
Mogens Lindvig  
Kim Nielsen  
Preben Bendtsen  
Erik Østerby Pedersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Sydbank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20 for GASA Kolding Holstebro 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. 29.02.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 26. maj 2020

**Direktionen**

Gunnar Lindberg Andersen  
Adm.direktør

**Bestyrelsen**

Leif Valdemar Larsen  
Formand

Mogens Lindvig

Kim Nielsen

Preben Bendtsen

Erik Østerby Pedersen

**Til kapitalejeren i GASA Kolding Holstebro A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for GASA Kolding Holstebro A/S for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29.02.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

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

**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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Holstebro, den 26. maj 2020

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23293

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	24.809	19.815	19.322	18.879	20.382
Resultat af primær drift	5.273	758	-224	1.027	502
Resultat før finansielle poster	5.273	758	-394	985	502
Finansielle poster i alt	-274	-382	-164	-139	-320
Årets resultat	3.988	289	-457	656	292
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	65.352	68.654	65.306	63.748	64.281
Investeringer i materielle anlægsaktiver	133	153	3.541	514	891
Egenkapital	36.455	32.467	32.178	32.559	31.881
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.678	-2.710	1.143	2.474	-13.104
Investeringer	4.843	-153	-3.421	-367	-882
Finansiering	-1.249	-1.500	2.576	-1.350	13.699
Årets pengestrømme	6.272	-4.363	298	757	-287



**Nøgletal**

2019/20 2018/19 2017/18 2016/17 2015/16

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	12%	1%	-1%	2%	1%
----------------------------	-----	----	-----	----	----

*Soliditet*

Egenkapitalandel	56%	47%	49%	51%	50%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*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 at modtage, behandle og afsætte GASA Kolding Holstebro A.m.b.A.'s andelshaveres produktion af gartneriprodukter, samt at drive handel og anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i direkte eller indirekte forbindelse hermed. Selskabet kan tillige modtage, behandle og afsætte produkter fra producenter og organisationer, der ikke er andelshavere i GASA Kolding Holstebro A.m.b.A. på vilkår, der fastsættes af bestyrelsen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.03.19 - 29.02.20 udviser et resultat på DKK 3.988.055 mod DKK 288.586 for tiden 01.03.18 - 28.02.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.454.915.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.03.19 - 29.02.20 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af positivt påvirkning af salg af grund.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Vi er ikke væsentlig påvirket af COVID-19 på nuværende tidspunkt, men vi følger udviklingen nøje.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>24.808.935</b>	<b>19.814.504</b>
1	Personaleomkostninger	-18.428.438	-17.836.499
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.380.497</b>	<b>1.978.005</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.107.626	-1.219.890
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.272.871</b>	<b>758.115</b>
	Finansielle indtægter	399.214	395.164
	Finansielle omkostninger	-673.032	-777.581
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.999.053</b>	<b>375.698</b>
	Skat af årets resultat	-1.010.998	-87.112
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.988.055</b>	<b>288.586</b>

2 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		29.02.20	28.02.19
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	43.740.923	44.000.130
	Produktionsanlæg og maskiner	170.003	183.623
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.277.823	4.079.572
<b>3</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>47.188.749</b>	<b>48.263.325</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>47.188.749</b>	<b>48.263.325</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.619.544	1.782.941
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.619.544</b>	<b>1.782.941</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.583.481	17.642.137
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	242.199	218.268
	Andre tilgodehavender	45.408	35.011
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	9.412
<b>4</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>642.000</b>	<b>653.000</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>16.513.088</b>	<b>18.557.828</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.250	7.810
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>6.250</b>	<b>7.810</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>23.909</b>	<b>42.173</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>18.162.791</b>	<b>20.390.752</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.351.540</b>	<b>68.654.077</b>

<b>PASSIVER</b>		29.02.20	28.02.19
Note		DKK	DKK
5	Selskabskapital	1.594.157	1.594.157
	Overført resultat	32.860.758	30.872.703
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>36.454.915</b>	<b>32.466.860</b>
6	Hensættelser til udskudt skat	2.138.660	1.127.662
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>2.138.660</b>	<b>1.127.662</b>
7	Gæld til realkreditinstitutter	11.458.703	12.104.221
7	Leasingforpligtelser	0	846.949
7	Anden gæld	488.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.946.703</b>	<b>12.951.170</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.508.448	1.244.495
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.147.461	10.438.187
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.882.801	5.445.931
	Anden gæld	4.272.552	4.979.772
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>14.811.262</b>	<b>22.108.385</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.757.965</b>	<b>35.059.555</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>65.351.540</b>	<b>68.654.077</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.03.18 - 28.02.19				
Saldo pr. 01.03.18	1.594.157	30.584.117	0	32.178.274
Forslag til resultatdisponering	0	288.586	0	288.586
Saldo pr. 28.02.19	1.594.157	30.872.703	0	32.466.860
Egenkapitalopgørelse for 01.03.19 - 29.02.20				
Saldo pr. 01.03.19	1.594.157	30.872.703	0	32.466.860
Forslag til resultatdisponering	0	1.988.055	2.000.000	3.988.055
Saldo pr. 29.02.20	1.594.157	32.860.758	2.000.000	36.454.915

## Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.988.055</b>	<b>288.586</b>
11 Reguleringer	-2.483.898	1.689.419
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	163.397	415.906
Tilgodehavender	2.044.740	-4.823.231
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-563.130	105.229
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-219.220	-28.245
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>2.929.944</b>	<b>-2.352.336</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	399.214	395.164
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-651.219	-753.224
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>2.677.939</b>	<b>-2.710.396</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-133.050	-152.521
Salg af materielle anlægsaktiver	4.976.340	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>4.843.290</b>	<b>-152.521</b>
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-649.271	-637.279
Afdrag på leasingforpligtelser	-599.496	-862.455
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.248.767</b>	<b>-1.499.734</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>6.272.462</b>	<b>-4.362.651</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	42.173	29.932
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-10.438.187	-6.063.295
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-4.123.552</b>	<b>-10.396.014</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	23.909	42.173
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.147.461	-10.438.187
<b>I alt</b>	<b>-4.123.552</b>	<b>-10.396.014</b>

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	15.886.275	15.271.606
Pensioner	1.297.935	1.309.547
Andre omkostninger til social sikring	149.128	219.826
Andre personaleomkostninger	1.095.100	1.035.520
I alt	18.428.438	17.836.499

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	37
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.122.473	3.155.064
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	1.988.055	288.586
I alt	3.988.055	288.586



**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.03.19	44.779.882	781.580	6.808.396
Tilgang i året	8.500	0	124.550
Afgang i året	-100.000	0	0
Kostpris pr. 29.02.20	44.688.382	781.580	6.932.946
Af- og nedskrivninger pr. 01.03.19	-779.751	-597.957	-2.728.825
Afskrivninger i året	-167.708	-13.620	-926.298
Af- og nedskrivninger pr. 29.02.20	-947.459	-611.577	-3.655.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 29.02.20	43.740.923	170.003	3.277.823
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 29.02.20	0	0	2.267.192
		29.02.20 DKK	28.02.19 DKK

**4. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	642.000	653.000
I alt	642.000	653.000

**5. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	15.942	1.594.157
I alt		1.594.157
	29.02.20 DKK	28.02.19 DKK

**6. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.03.19	1.127.662	1.095.539
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.010.998	32.123
Udskudt skat pr. 29.02.20	2.138.660	1.127.662

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 29.02.20	Gæld i alt 28.02.19
Gæld til realkreditinstitutter	661.500	9.140.000	12.120.203	12.749.221
Leasingforpligtelser	846.948	0	846.948	1.446.444
Anden gæld	0	488.000	488.000	0
I alt	1.508.448	9.628.000	13.455.151	14.195.665

## 8. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskattingsindkomsten m.v.

Det er konstateret, at der er deponeret byggematerialer på en af matriklerne tilhørende GASA Kolding Holstebro A/S. Der er ikke pålæg om oprensning på nuværende tidspunkt. En eventuel oprensning kan foretages på mange forskellige måder afhængig af matriklets fremtidige benyttelse. Det er derfor ikke muligt på det foreliggende grundlag at værdiansætte oprensningsforpligtelsen.

Kolding Kommune har anmodet GASA Kolding Holstebro A/S om kopier af tilladelser til opdeling af de forskellige lejemål i de bygninger, som selskabet udlejer. Det er ikke muligt på det foreliggende grundlag at tage stilling til en eventuel økonomisk forpligtelse i forbindelse hermed.

GASA Kolding Holstebro A/S har lejet 2.259 blomstercontainere inkl. hylder hos Container Centralen. De repræsenterer en værdi på ca. t.DKK 1.683.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.120 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.728.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.275, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 41.735. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

**10. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding Ejerskab

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden GASA Kolding Holstebro A.m.b.A., Kolding.

Beløb i DKK	Tilgodehavender	
	hos medlemmer af direktionen	hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.03.19	149	9.263
Indbetalt i årets løb	-8.855	-39.357
Udbetalt i årets løb	8.706	30.094
Kostpris pr. 29.02.20	0	0

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
--	----------------	----------------

**11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-4.876.340	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.107.626	1.219.890
Finansielle indtægter	-399.214	-395.164
Finansielle omkostninger	673.032	777.581
Skat af årets resultat	1.010.998	87.112
I alt	-2.483.898	1.689.419

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvor efter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved 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 lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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, procent
Bygninger	10-50	0-100
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	5-13
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-48

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".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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

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



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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 efter FIFO-princippet. 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**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**

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.

**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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.