

Gedsted Autoophug Holding A/S

Nørrevangen 15, 9631 Gedsted

CVR-nr. 39 02 87 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.11.19

Allan Aagesen
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 - 29

Selskabet

Gedsted Autoophug Holding A/S
Nørrevangen 15
9631 Gedsted
Telefon: 98 64 51 99
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 39 02 87 43
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Allan Aagesen

Bestyrelse

Allan Aagesen
Søren Horn Petersen
Flemming Kirch Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

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

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Gedsted Autoophug Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 6. november 2019

Direktionen

Allan Aagesen

Bestyrelsen

Allan Aagesen
Formand

Søren Horn Petersen

Flemming Kirch Pedersen

Til kapitalejeren i Gedsted Autoophug Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gedsted Autoophug Holding A/S for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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. 30.06.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 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.

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 forslag til forhøjelse af datterselskabets momstilsvær for perioden 01.07.16 - 31.12.16 på 8,4 mio. DKK. Skattestyrelsen har ikke afsluttet gennemgang af selskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Der vil potentielt være tale om et moms krav, der markant 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 datterselskabets 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 6. november 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

		23.10.17
Beløb i t.DKK	2018/19	30.06.18

Resultat

Resultat af primær drift	6.782	7.727
Indeks	88	100
Finansielle poster i alt	-526	-824
Indeks	64	100
Årets resultat	4.693	5.304
Indeks	88	100

Balance

Samlede aktiver	72.168	63.871
Indeks	113	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	24	-1.031
Indeks	-2	100
Egenkapital	37.488	38.795
Indeks	97	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:		
Driften	1.071	11.266
Investeringer	-24	-271
Finansiering	-6.275	-14.294
Årets pengestrømme	-5.228	-3.299

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede selskaber samt formuepleje i øvrigt.

Gedsted Autoophug Holding A/S er holdingselskab for de 100% ejede dattervirksomheder 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 01.07.18 - 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:

Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i datterselskabet Gedsted Autohandel A/S (indregnet værdi 11,8 mio. DKK):

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af et datterselskabs momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt forslag til forhøjelse af datterselskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 31.12.16 på ca. 8,4 mio. DKK. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgang af datterselskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Der vil potentielt være tale om et momskrav, der markant overstiger datterselskabets egenkapital på 11,8 mio. DKK.

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.

Såfremt sagen tabes vil datterselskabets egenkapital være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om datterselskabets muligheder for at fortsætte driften.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 4.693.126 mod DKK 5.304.458 for tiden 23.10.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.488.302.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Datterselskaberne forventer en positiv indtjening for regnskabsåret 2019/20.

Som konsekvens heraf forventes ligeledes en positiv indtjening på koncernbasis.

Særlige 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		
	2018/19 DKK	23.10.17 30.06.18 DKK	2018/19 DKK	23.10.17 30.06.18 DKK	
	Bruttoresultat	18.378.450	19.629.289	-88.532	-54.361
2	Personaleomkostninger	-10.954.354	-11.097.233	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.424.096	8.532.056	-88.532	-54.361
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-642.260	-805.405	0	0
	Resultat før finansielle poster	6.781.836	7.726.651	-88.532	-54.361
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.727.152	5.342.976
3	Andre finansielle indtægter	123.538	6.522	44.845	4.979
	Andre finansielle omkostninger	-649.710	-830.635	0	0
	Resultat før skat	6.255.664	6.902.538	4.683.465	5.293.594
	Skat af årets resultat	-1.562.538	-1.598.080	9.661	10.864
	Årets resultat	4.693.126	5.304.458	4.693.126	5.304.458
4	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	5.150.129	5.344.918	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	543.579	967.050	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	5.693.708	6.311.968	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.113.606	38.386.454
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.001	52.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50.001	52.000	37.113.606	38.386.454
	Anlægsaktiver i alt	5.743.709	6.363.968	37.113.606	38.386.454
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.405.260	24.866.990	0	0
	Varebeholdninger i alt	22.405.260	24.866.990	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.555.386	24.921.023	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	619.203	475.125
8	Udskudt skatteaktiv	27.382	44.283	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	9.611	10.864
	Andre tilgodehavender	5.183.917	3.559.758	29	0
	Tilgodehavender i alt	36.766.685	28.525.064	628.843	485.989
	Likvide beholdninger	7.252.436	4.115.164	1.799.964	1.745.000
	Omsætningsaktiver i alt	66.424.381	57.507.218	2.428.807	2.230.989
	Aktiver i alt	72.168.090	63.871.186	39.542.413	40.617.443

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
PASSIVER					
Note					
7	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Overført resultat	36.988.302	32.295.177	36.988.303	32.295.177
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	6.000.000	0	6.000.000
	Egenkapital i alt	37.488.302	38.795.177	37.488.303	38.795.177
9	Gæld til realkreditinstitutter	2.871.153	3.149.735	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.871.153	3.149.735	0	0
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	283.000	279.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.843.390	11.478.994	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.158.498	1.967.959	15.000	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	239.110	62.265
	Selskabsskat	1.545.688	2.243.163	0	0
	Anden gæld	5.978.059	5.957.158	1.800.000	1.745.001
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.808.635	21.926.274	2.054.110	1.822.266
	Gældsforpligtelser i alt	34.679.788	25.076.009	2.054.110	1.822.266
	Passiver i alt	72.168.090	63.871.186	39.542.413	40.617.443

- 10 Eventualforpligtelser
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	500.000	32.295.177	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.693.125	0
Saldo pr. 30.06.19	500.000	36.988.302	0

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19

Saldo pr. 01.07.18	500.000	32.295.177	6.000.000
Betalt udbytte	0	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.693.126	0
Saldo pr. 30.06.19	500.000	36.988.303	0

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018/19 DKK	23.10.17 30.06.18 DKK
Årets resultat	4.693.126	5.304.458
13 Reguleringer	2.732.970	2.843.682
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.461.730	4.505.143
Tilgodehavender	-8.258.522	-448.893
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.190.539	-1.618.412
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	20.900	3.040.613
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.840.743	13.626.591
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	123.538	6.522
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-649.710	-830.635
Betalt selskabsskat	-2.243.112	-1.536.352
Pengestrømme fra driften	1.071.459	11.266.126
Køb af materielle anlægsaktiver	-24.000	-281.011
Salg af materielle anlægsaktiver	0	10.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1	0
Pengestrømme fra investeringer	-24.001	-271.011
Kapitalnedsættelse	0	-14.000.000
Betalt udbytte	-6.000.000	0
Omkostninger forbundet med ændringer i aktiekapital	0	-22.905
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-274.582	-271.368
Pengestrømme fra finansiering	-6.274.582	-14.294.273
Årets samlede pengestrømme	-5.227.124	-3.299.158
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.147.105	-4.064.672
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-11.510.935	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-12.590.954	-7.363.830
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.252.436	4.147.105
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-19.843.390	-11.510.935
I alt	-12.590.954	-7.363.830

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:

Der er væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelse af selskabets kapitalandele i datterselskabet Gedsted Autohandel A/S (indregnet værdi 11,8 mio. DKK):

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af et datterselskabs momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt forslag til forhøjelse af datterselskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 31.12.16 på ca. 8,4 mio. DKK. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgang af datterselskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

Der vil potentielt være tale om et moms krav, der markant overstiger datterselskabets egenkapital på 11,8 mio. DKK.

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 branche forening.

Såfremt sagen tabes vil datterselskabets egenkapital være negativ med et betydeligt beløb, og der vil derfor i givet fald være betydelig usikkerhed om datterselskabets muligheder for at fortsætte driften.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	30.06.18	2018/19	30.06.18
	DKK	DKK	DKK	DKK
		23.10.17		23.10.17

2. Personaleomkostninger

Lønninger	9.665.087	9.790.538	0	0
Pensioner	857.544	852.547	0	0
Andre omkostninger til social sikring	147.241	156.748	0	0
Andre personaleomkostninger	284.482	297.400	0	0
I alt	10.954.354	11.097.233	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	25	28	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	23.10.17	2018/19	23.10.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	44.845	4.979
Renteindtægter i øvrigt	123.538	6.522	0	0
I alt	123.538	6.522	44.845	4.979

4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	6.000.000	0	6.000.000
Overført resultat	4.693.126	-695.542	4.693.126	-695.542
I alt	4.693.126	5.304.458	4.693.126	5.304.458

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.18	9.466.454	4.942.645
Tilgang i året	0	24.000
Kostpris pr. 30.06.19	9.466.454	4.966.645
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-4.121.536	-3.975.595
Afskrivninger i året	-194.789	-447.471
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-4.316.325	-4.423.066
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	5.150.129	543.579

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.18	0	55.000
Tilgang i året	0	1
Kostpris pr. 30.06.19	0	55.001
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	0	-3.000
Nedskrivninger i året	0	-2.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	0	-5.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	0	50.001
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.18	69.513.624	0
Kostpris pr. 30.06.19	69.513.624	0
Opskrivninger pr. 01.07.18	-31.127.170	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.727.152	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-6.000.000	0
Opskrivninger pr. 30.06.19	-32.400.018	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	37.113.606	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Gedsted Autoophug A/S, Vesthimmerland		100%
Gedsted Autohandel A/S, Vesthimmerland		100%
Ejendomsselskabet Gedsted ApS, Vesthimmerland		100%

Dattervirksomheden Ejendomsselskabet Gedsted ApS har aflagt årsrapport for 2018/19 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500.000	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.07.18	44.283	-600.800	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-16.901	645.083	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.06.19	27.382	44.283	0	0

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	283.000	1.763.000	3.154.153
I alt	283.000	1.763.000	3.154.153

10. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Andre eventualforpligtelser

I forbindelse med Skattevæsenets kontrol af datterselskabet Gedsted Autohandel A/S' momsmæssige behandling af forsikringsbiler i tidligere år, har Skattevæsenet fremsendt forslag til forhøjelse af datterselskabets momstilsvær for perioden 01.08.16 - 31.12.16 på ca. 8,4 mio. DKK. Skattevæsenet har ikke afsluttet gennemgang af selskabets momsforhold for perioden 01.01.17 - 18.01.18, hvor praksis har været identisk med den i 2016 anvendte praksis.

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

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.

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.

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

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.546 på balancedagen, hvoraf t.DKK -10 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.210 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.105.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.000, der giver pant i ovenstående 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 19.603. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 305.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 19.668 har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Varebeholdninger t.DKK 11.392
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 24.465.

Modervirksomheden:

Selskabet har stillet pant i kapitalandele i datterselskaber med en bogført værdi pr. 30.06.19 på t.DKK 11.816 for datterselskabs gæld til kreditinstitut. Gælden udgør pr. 30.06.19 t.DKK 19.668.

12. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner af ledelsen vurderes at være gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2018/19	23.10.17
	DKK	30.06.18
		DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-7.188
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	642.260	805.405
Finansielle indtægter	-123.538	-6.522
Finansielle omkostninger	649.710	830.635
Skat af årets resultat	1.562.538	1.598.080
Intern avance ved omstrukturering (ej elimineret)	0	-379.728
Øvrige reguleringer	2.000	3.000
I alt	2.732.970	2.843.682

14. 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.

14. 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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, 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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

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. 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**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, 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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den 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.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien 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.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Gedsted Autoophug Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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.

14. 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

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 modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.