

Gedsted Autoophug A/S

Nørrevangen 15, 9631 Gedsted
CVR-nr. 39 03 11 24

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.11.21

Søren Horn Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Gedsted Autoophug A/S
Nørrevangen 15
9631 Gedsted
Telefon: 98 64 51 99
Hjemmeside: www.gedsted-autoophug.dk
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 39 03 11 24
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Horn Petersen

Bestyrelse

Flemming Kirch Pedersen
René Terttu Hansen
Søren Horn Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Gedsted Autoophug A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 8. november 2021

Direktionen

Søren Horn Petersen

Bestyrelsen

Flemming Kirch Pedersen

René Terttu Hansen

Søren Horn Petersen

Til kapitalejerne i Gedsted Autoophug A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Autoophug A/S for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 regnskabsbrugere 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.

Farsø, den 8. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

				23.10.17
Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	30.06.18

Resultat

Resultat af primær drift	1.668	9.660	4.810	1.562
Finansielle poster i alt	-154	-129	34	7
Årets resultat	1.184	7.434	3.777	1.218

Balance

Samlede aktiver	23.983	27.454	31.350	27.535
Indeks	87	100	114	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	92	610	24	1.588
Egenkapital	17.738	16.555	25.996	23.218
Indeks	76	71	112	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:				
Driften	265	17.070	1.074	-11.738
Investeringer	69	-610	-24	-4.633
Finansiering	-1.835	-12.306	2.512	18.148
Årets pengestrømme	-1.501	4.154	3.562	1.777

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	23.10.17 30.06.18
--	---------	---------	---------	----------------------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	7%	35%	15%	10%
----------------------------	----	-----	-----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	74%	60%	83%	84%
------------------	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	23	24	25	28
---------------------------	----	----	----	----

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 af autoophug, salg af reservedele og biler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 1.183.845 mod DKK 7.433.757 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.738.461.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

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

Finansielle risici

Valutarisici

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

Selskabet er godkendt til miljøbehandling, håndtering og demontering af biler til genanvendelse efter DS/EN ISO 14001.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	12.012.753	21.710.957
1	Personaleomkostninger	-9.710.773	-11.438.054
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.301.980	10.272.903
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-634.035	-612.599
	Resultat før finansielle poster	1.667.945	9.660.304
2	Finansielle indtægter	13.295	5.826
3	Finansielle omkostninger	-166.899	-134.674
	Resultat før skat	1.514.341	9.531.456
	Skat af årets resultat	-330.496	-2.097.699
	Årets resultat	1.183.845	7.433.757

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	1.900.833	2.200.833
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.900.833	2.200.833
	Indretning af lejede lokaler	76.096	97.536
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	641.037	862.420
6	Materielle anlægsaktiver i alt	717.133	959.956
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.001
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50.000	50.001
	Anlægsaktiver i alt	2.667.966	3.210.790
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.918.313	7.057.952
	Varebeholdninger i alt	4.918.313	7.057.952
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.673.319	6.704.954
	Andre tilgodehavender	1.732.026	987.487
	Tilgodehavender i alt	8.405.345	7.692.441
	Likvide beholdninger	7.991.857	9.492.881
	Omsætningsaktiver i alt	21.315.515	24.243.274
	Aktiver i alt	23.983.481	27.454.064

PASSIVER		30.06.21	30.06.20
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	501.000	501.000
	Overført resultat	16.437.461	16.053.616
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	0
	Egenkapital i alt	17.738.461	16.554.616
9	Hensættelser til udskudt skat	110.600	62.400
	Hensatte forpligtelser i alt	110.600	62.400
10	Anden gæld	830.484	713.949
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	830.484	713.949
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	645.655	523.544
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.394.596	4.229.261
	Selskabsskat	282.294	2.061.999
	Anden gæld	1.981.391	3.308.295
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.303.936	10.123.099
	Gældsforpligtelser i alt	6.134.420	10.837.048
	Passiver i alt	23.983.481	27.454.064

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21			
Saldo pr. 01.07.20	501.000	16.053.616	0
Forslag til resultatdisponering	0	383.845	800.000
Saldo pr. 30.06.21	501.000	16.437.461	800.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	1.183.845	7.433.757
14 Reguleringer	958.123	2.839.146
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.139.637	3.955.595
Tilgodehavender	-86.850	3.098.582
Leverandører af varer og tjenesteydelser	122.111	-266.159
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.836.423	1.223.203
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.480.443	18.284.124
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	13.295	4.884
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-166.899	-133.732
Betalt selskabsskat	-2.061.999	-1.085.114
Pengestrømme fra driften	264.840	17.070.162
Køb af materielle anlægsaktiver	-92.000	-610.000
Salg af materielle anlægsaktiver	160.800	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	1	0
Pengestrømme fra investeringer	68.801	-610.000
Betalt udbytte	0	-16.875.000
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	4.569.451
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.834.665	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.834.665	-12.305.549
Årets samlede pengestrømme	-1.501.024	4.154.613
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.492.881	5.338.268
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.991.857	9.492.881
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.991.857	9.492.881
I alt	7.991.857	9.492.881

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	8.459.660	10.130.913
Pensioner	874.310	896.931
Andre omkostninger til social sikring	138.279	153.173
Andre personaleomkostninger	238.524	257.037
I alt	9.710.773	11.438.054
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	23	24

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.596
Renteindtægter i øvrigt	13.295	3.230
I alt	13.295	5.826

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	107.326	60.592
Renteomkostninger i øvrigt	59.573	74.082
I alt	166.899	134.674

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	15.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	0
Overført resultat	383.845	-7.566.243
I alt	1.183.845	7.433.757

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.20	3.000.000
Kostpris pr. 30.06.21	3.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-799.167
Afskrivninger i året	-300.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-1.099.167
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	1.900.833

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.20	162.475	2.055.011
Tilgang i året	0	92.000
Afgang i året	0	-290.000
Kostpris pr. 30.06.21	162.475	1.857.011
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-64.939	-1.192.591
Afskrivninger i året	-21.440	-312.595
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	289.212
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-86.379	-1.215.974
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	76.096	641.037

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.07.20	50.000
Kostpris pr. 30.06.21	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	50.000

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	2	501.000

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Udskudt skat

Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	110.600	62.400
Udskudt skat pr. 30.06.21	110.600	62.400

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Anden gæld	830.484	830.484	713.949
I alt	830.484	830.484	713.949

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med tilknyttede virksomheder vedrørende leje af bygninger. Den årlige leje udgør p.t. t.DKK 600.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.909. Der er væsentlig usikkerhed omkring fortsat drift i det ene af selskaberne, men selskabets gæld til kreditinstitutter vurderes at være tilstrækkeligt sikret via pant i det pågældende selskabs egne aktiver.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland SHP Holding ApS, Vesthimmerland	Enekapitalejer Ejerandel over 50%

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne Gedsted Autoophug Holding A/S, Vesthimmerland og SHP Holding ApS, Vesthimmerland.

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-310.858	-662.543
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	634.035	612.599
Finansielle indtægter	-13.295	-5.826
Finansielle omkostninger	166.899	134.674
Skat af årets resultat	330.496	2.097.699
Øvrige reguleringer	150.846	662.543
I alt	958.123	2.839.146

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste 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 lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og 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.

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

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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.

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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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

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