Tlf.: 70 20 02 13
middelfart@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Langelandsvej 6
DK-5500 Middelfart
CVR-nr. 20 22 26 70

GMF A/S

HYLKEDAMVEJ 70, LUNGE BJERGE, 5591 GELSTED

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. april 2022

_____
Margit Pedersen

CVR-NR. 24 21 02 78

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11-12
Anvendt regnskabspraksis	13-15

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GMF A/S Hylkedamvej 70 Lunge Bjerge 5591 Gelsted	
	CVR-nr.:	24 21 02 78
	Stiftet:	29. juni 1999
	Kommune:	Middelfart
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Margit Marianne Pedersen Jeanette Jensen Frank Pedersen Thomas Pedersen	
Direktion	Thomas Pedersen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Langelandsvej 6 5500 Middelfart	
Pengeinstitut	Sydbank Vestergade 33 5000 Odense C	
	Spar Nord Fælledvej 3 5000 Odense C	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for GMF 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gelsted, den 21. april 2022

Direktion:

_____
Thomas Pedersen

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Margit Marianne Pedersen	Jeanette Jensen	Frank Pedersen

_____
Thomas Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i GMF A/S

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GMF A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet
Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Middelfart, den 21. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er underleverandør indenfor rørindustrien.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	**20.491.157**	**22.867.380**
Personaleomkostninger	2	-6.554.855	-7.240.011
Af- og nedskrivninger		-2.310.497	-2.380.024
Andre driftsomkostninger	1	-1.457.778	0
DRIFTSRESULTAT		**10.168.027**	**13.247.345**
Andre finansielle omkostninger	3	-115.513	-103.849
RESULTAT FØR SKAT		**10.052.514**	**13.143.496**
Skat af årets resultat	4	-2.589.387	-2.892.088
ÅRETS RESULTAT		**7.463.127**	**10.251.408**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	9.000.000
Overført resultat		463.127	1.251.408
I ALT		**7.463.127**	**10.251.408**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		5.815.545	8.593.273
Produktionsanlæg og maskiner		2.694.804	4.118.510
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		177.405	454.155
Materielle anlægsaktiver	5	**8.687.754**	**13.165.938**
ANLÆGSAKTIVER		**8.687.754**	**13.165.938**
Råvarer og hjælpematerialer		4.190.741	5.303.942
Varer under fremstilling		83.782	168.399
Varebeholdninger		**4.274.523**	**5.472.341**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.491.356	1.881.226
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		6.194.000	3.080.000
Andre tilgodehavender		1.145.749	552.047
Tilgodehavender		**11.831.105**	**5.513.273**
Likvider		**6.880.190**	**11.700.765**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**22.985.818**	**22.686.379**
AKTIVER		**31.673.572**	**35.852.317**

PASSIVER	Note		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.018.680	2.037.360
Overført overskud		17.170.887	15.689.080
Forslag til udbytte		7.000.000	9.000.000
EGENKAPITAL		**25.689.567**	**27.226.440**
Hensættelse til udskudt skat		306.232	494.543
HENSATTE FORPLIGTELSER		**306.232**	**494.543**
Gæld til realkreditinstitutter		1.631.507	1.857.571
Leasingforpligtelser		0	105.847
Langfristede gældsforpligtelser	6	**1.631.507**	**1.963.418**
Prioritetsgæld		226.338	305.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser		649.169	1.801.229
Selskabsskat		2.777.698	3.166.038
Anden gæld		393.061	894.730
Kortfristede gældsforpligtelser		**4.046.266**	**6.167.916**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**5.677.773**	**8.131.334**
PASSIVER		**31.673.572**	**35.852.317**

Eventualposter mv.	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs-kapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	2.037.360	15.689.080	9.000.000	27.226.440
Forslag til resultatdisponering			463.127	7.000.000	7.463.127
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-9.000.000	-9.000.000
Tilladt udligning		-1.018.680	1.018.680		0
Egenkapital 31. december 2021	**500.000**	**1.018.680**	**17.170.887**	**7.000.000**	**25.689.567**

NOTER

		Note
Særlige poster		1
Realisationsavancer ved frikøb af leaset driftsmidler, 4 tkr., indgår i andre driftsindtægter, og realisationstab ved salg af ejendom, 1.457 tkr., indgår i andre driftsomkostninger.		

	2021 kr.	2020 kr.
Personaleomkostninger		2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	14	16
Løn og gager	5.512.361	6.200.241
Pensioner	710.462	664.659
Andre omkostninger til social sikring	152.997	208.291
Andre personaleomkostninger	179.035	166.820
	6.554.855	**7.240.011**
Andre finansielle omkostninger		3
Finansielle omkostninger i øvrigt	115.513	103.849
	115.513	**103.849**
Skat af årets resultat		4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.777.698	3.166.038
Regulering af udskudt skat	-188.311	-273.950
	2.589.387	**2.892.088**

Materielle anlægsaktiver 5

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	10.941.865	11.052.724	2.226.783
Tilgang	145.000	278.032	0
Afgang	-2.792.154	0	-447.034
Kostpris 31. december 2021	**8.294.711**	**11.330.756**	**1.779.749**
Opskrivninger 1. januar 2021	0	13.060.000	0
Opskrivninger 31. december 2021	**0**	**13.060.000**	**0**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.348.592	19.994.215	1.772.629
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-198.376	0	-315.157
Årets afskrivninger	328.950	1.701.737	144.872
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	**2.479.166**	**21.695.952**	**1.602.344**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**5.815.545**	**2.694.804**	**177.405**
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1		1.506.515	

NOTER

	Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)	**5**
Langfristede gældsforpligtelser	**6**

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.857.845	226.338	865.000	2.080.699
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	188.638
	1.857.845	**226.338**	**865.000**	**2.269.337**

Eventualposter mv. **7**

Eventualforpligtelser
Selskabet har indgået aftale om leje af printer med en årlig ydelse på tkr. 8. Kontrakten har en restløbetid på 21 måneder.

Hæftelse i sambeskatningen
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TSKV Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **8**
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der deponeret ejerpantebreve på i alt tkr. 3.800, der giver pant i driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør tkr. 2.694.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, er der deponeret ejerpantebrev på i alt tkr. 1.100, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør tkr. 5.815.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GMF A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %
Leasede aktiver	2-5 år	7-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter
Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.