

# **A. Schillers Maskinfabrik A/S**

Gartnervej 15, 4800 Nykøbing F  
CVR-nr. 39 31 53 19

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.21

Jacob Holstener Schmidt  
Dirigent



---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                   | 3       |
| Ledelsespåtegning                          | 4       |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                          | 8       |
| Resultatopgørelse                          | 9       |
| Balance                                    | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse                       | 12      |
| Noter                                      | 13 - 23 |

---

---

**Selskabet**

---

A. Schillers Maskinfabrik A/S  
Gartnervej 15  
4800 Nykøbing F  
Telefon: 54 85 16 99  
Hjemsted: Nykøbing F  
CVR-nr.: 39 31 53 19  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Allan Holstener Schmidt

---

**Bestyrelse**

---

Jacob Holstener Schmidt  
Allan Holstener Schmidt  
Sussanne Isidora Schmidt

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for A. Schillers Maskinfabrik 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 30. juni 2021

**Direktionen**

Allan Holstener Schmidt

**Bestyrelsen**

Jacob Holstener Schmidt  
Formand

Allan Holstener Schmidt

Susanne Isidora Schmidt

## Til kapitalejeren i A. Schillers Maskinfabrik A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Schillers Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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.

Nykøbing F, den 30. juni 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29479

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion, primært som underleverandør til maskinindustrien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK -269.980 mod DKK 208.598 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 939.386.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabet har realiseret et underskud i 2020 på t.DKK 270 og en egenkapital pr. 31.12.20 på t.DKK 939.

Over halvdelen af kapitalen er hermed tabt. Kapitalen forventes at kunne reableres ved egen indtjening eller ved koncerntilskud i de kommende år.

Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har imidlertid modtaget tilsagn fra modervirksomhed Holstener Holding A/S om støtte til at sikre den løbende drift for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

| Note                                   |   | 2020<br>DKK      | 2019<br>DKK      |
|--|---|------------------|------------------|
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>                          | <b>2.297.613</b> | <b>3.337.600</b> |
| 2                                      | Personaleomkostninger                             | -2.785.062       | -3.550.321       |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>         | <b>-487.449</b>  | <b>-212.721</b>  |
|  | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -6.000           | -20.592          |
|  | Andre driftsomkostninger                          | -63.682          | -64.628          |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>            | <b>-557.131</b>  | <b>-297.941</b>  |
| 3                                      | Finansielle indtægter                             | 168.089          | 400.766          |
| 4                                      | Finansielle omkostninger                          | -85.026          | -80.524          |
|  | <b>Resultat før skat</b>                          | <b>-474.068</b>  | <b>22.301</b>    |
|  | Skat af årets resultat                            | 204.088          | 186.297          |
|  | <b>Årets resultat</b>                             | <b>-269.980</b>  | <b>208.598</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |   |                  |                  |
|  | Overført resultat                                 | -269.980         | 208.598          |
|  | <b>I alt</b>                                      | <b>-269.980</b>  | <b>208.598</b>   |

| <b>AKTIVER</b> |  | 31.12.20         | 31.12.19         |
|----------------|--|------------------|------------------|
|                |  | DKK              | DKK              |
| Note           |  |                  |                  |
|                | Produktionsanlæg og maskiner                 | 12.000           | 18.000           |
|                | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>12.000</b>    | <b>18.000</b>    |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 45.000           | 45.000           |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>45.000</b>    | <b>45.000</b>    |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>57.000</b>    | <b>63.000</b>    |
|                | Råvarer og hjælpematerialer                  | 885.950          | 906.561          |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>885.950</b>   | <b>906.561</b>   |
| 5              | Igangværende arbejder for fremmed regning    | 182.160          | 35.264           |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 886.907          | 1.069.654        |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 54.948           | 0                |
|                | Tilgodehavende selskabsskat                  | 204.088          | 187.397          |
|                | Andre tilgodehavender                        | 1                | 0                |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 45.890           | 47.949           |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>1.373.994</b> | <b>1.340.264</b> |
|                | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 2.603.210        | 2.448.910        |
|                | <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>   | <b>2.603.210</b> | <b>2.448.910</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>5.135</b>     | <b>5.071</b>     |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>4.868.289</b> | <b>4.700.806</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>4.925.289</b> | <b>4.763.806</b> |

| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.20         | 31.12.19         |
|-----------------|--|------------------|------------------|
|                 |  | DKK              | DKK              |
| Note            |  |                  |                  |
|                 | Selskabskapital                                    | 3.000.000        | 3.000.000        |
|                 | Overført resultat                                  | -2.060.614       | -1.790.634       |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>939.386</b>   | <b>1.209.366</b> |
| 6               | Anden gæld   | 207.522          | 89.176           |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>207.522</b>   | <b>89.176</b>    |
| 6               | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 22.263           | 0                |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 956.887          | 1.367.926        |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 189.975          | 144.065          |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 1.924.538        | 1.378.845        |
|                 | Deposita   | 39.550           | 39.550           |
|                 | Anden gæld   | 645.168          | 534.878          |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>3.778.381</b> | <b>3.465.264</b> |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>3.985.903</b> | <b>3.554.440</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>4.925.289</b> | <b>4.763.806</b> |

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 |                 |                   |
| Saldo pr. 01.01.20                           | 3.000.000       | -1.790.634        |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | -269.980          |
| Saldo pr. 31.12.20                           | 3.000.000       | -2.060.614        |

### 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2020 på t.DKK 270 og en egenkapital pr. 31.12.20 på t.DKK 939.

Over halvdelen af kapitalen er hermed tabt. Kapitalen forventes at kunne reetableres ved egen indtjening eller ved koncerntilskud i de kommende år.

Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har imidlertid modtaget tilsagn fra modervirksomhed Holstener Holding A/S om støtte til at sikre den løbende drift for det kommende år.

|  | 2020<br>DKK | 2019<br>DKK |
|--|-------------|-------------|
| <b>2. Personaleomkostninger</b>          |             |             |
| Lønninger                                | 2.410.847   | 3.142.264   |
| Pensioner                                | 255.348     | 219.262     |
| Andre omkostninger til social sikring    | 81.921      | 108.089     |
| Andre personaleomkostninger              | 36.946      | 80.706      |
| I alt                                    | 2.785.062   | 3.550.321   |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 6           | 8           |

### 3. Finansielle indtægter

|                              |         |         |
|------------------------------|---------|---------|
| Renteindtægter i øvrigt      | 188     | 175     |
| Valutakursgevinster          | 0       | 940     |
| Øvrige finansielle indtægter | 167.901 | 399.651 |
| I alt                        | 168.089 | 400.766 |

2020 2019

|                                       | DKK      | DKK      |
|---------------------------------------|----------|----------|
| <b>4. Finansielle omkostninger</b>    |          |          |
| Renter, tilknyttede virksomheder      | 30.759   | 23.025   |
| Renteomkostninger i øvrigt            | 38.932   | 41.687   |
| Øvrige finansielle omkostninger       | 15.335   | 15.812   |
| Øvrige finansielle omkostninger i alt | 54.267   | 57.499   |
| I alt                                 | 85.026   | 80.524   |
|                                       | 31.12.20 | 31.12.19 |
|                                       | DKK      | DKK      |

**5. Igangværende arbejder for fremmed regning**

|   |         |        |
|---|---------|--------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 237.160 | 35.264 |
| Acontofaktureringer                       | -55.000 | 0      |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 182.160 | 35.264 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 182.160 | 35.264 |

**6. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.20 | Gæld i alt<br>31.12.19 |
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Anden gæld  | 22.263              | 207.522                | 229.785                | 89.176                 |
| I alt       | 22.263              | 207.522                | 229.785                | 89.176                 |

## 7. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK   | Børsnoterede<br>værdipapirer og<br>kapitalandele |
|---|--|
| Dagsværdi pr. 31.12.20                                      | 2.603  |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | 167.901  |

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 708, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

## 9. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 95 i alt t.DKK 1.146. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 95, i alt t.DKK 1.146.

### *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 samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Holstener Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Der påhviler selskabet de for branchen normale reparations-og servicegarantier.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet værdipapirdepot til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 957. Den regnskabsmæssige værdi af værdipapierne udgør t.DKK 2.603.



## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

**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:

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5               | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5               | 0                          |

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 driftsomkostninger**

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

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.

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.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

Nettorealiseringsværdien 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.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**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.

**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

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.