

---

# ***P. Schmidt, Ringsted A/S***

Huginsvej 11, 4100 Ringsted

## **Årsrapport for 2017/18**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 82 99 18 16

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/10 2018

Henrik Lusty  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for P. Schmidt, Ringsted A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 26. oktober 2018

## Direktion

Henrik Lusty

## Bestyrelse

Tonny Elgaard Andersen  
formand

Henrik Lusty

Rene Sahlmann Andersen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i P. Schmidt, Ringsted A/S

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P. Schmidt, Ringsted A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 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 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 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Slagelse, den 26. oktober 2018

## **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor  
mne28701

Jeanne Kubel  
statsautoriseret revisor  
mne33804

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

P. Schmidt, Ringsted A/S  
Huginsvej 11  
4100 Ringsted

Telefon: 57617080

Telefax: 57687080

CVR-nr.: 82 99 18 16

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Ringsted

### Bestyrelse

Tonny Elgaard Andersen, formand  
Henrik Lusty  
Rene Sahlmann Andersen

### Direktion

Henrik Lusty

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

### Pengeinstitut

Nordea  
Nørregade 2  
4100 Ringsted

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for P. Schmidt, Ringsted A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive industrilakering og anden dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 1.586.885, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.626.525.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Forsikringserstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning mv., er endnu ikke fuldt modtaget. De forventede resterstatninger fra forsikringsselskabet er indregnet som tilgodehavender, og forventes modtaget i 2018. Der henvises til beskrivelsen af usikkerheden i note 1.

## Usædvanlige forhold

En del af selskabets produktionsfaciliteter blev i februar 2018 ramt af en brand med en reduktion af selskabets produktionskapacitet til følge. Efter branden er reetableringen af produktionsfaciliteterne påbegyndt, og reetableringen forventes afsluttet i efteråret 2018. Årets resultat skønnes ikke væsentligt påvirket af branden, da ledelsen forventer at modtage erstatning for driftstab fra forsikringsselskabet.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.833.653</b>	<b>4.266.333</b>
Distributionsomkostninger		-305.012	-315.349
Administrationsomkostninger	2	-2.121.651	-2.013.061
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>1.406.990</b>	<b>1.937.923</b>
Andre driftsindtægter		589.211	145.604
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.996.201</b>	<b>2.083.527</b>
Finansielle indtægter	3	241.967	249.030
Finansielle omkostninger	4	-190.408	-343.613
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.047.760</b>	<b>1.988.944</b>
Skat af årets resultat	5	-460.875	-447.302
<b>Årets resultat</b>		<b>1.586.885</b>	<b>1.541.642</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	200.000
Overført resultat		1.586.885	1.341.642
		<b>1.586.885</b>	<b>1.541.642</b>



# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		304.061	137.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		402.644	192.134
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>706.705</b>	<b>329.634</b>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.612.396	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.612.396</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.319.101</b>	<b>329.634</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.097.546</b>	<b>1.492.208</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.332.076	2.953.116
Igangværende arbejder for fremmed regning		239.740	300.666
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.467	3.508.022
Andre tilgodehavender		665.994	17.167
Periodeafgrænsningsposter		38.102	48.071
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.307.379</b>	<b>6.827.042</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.388</b>	<b>2.139</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.408.313</b>	<b>8.321.389</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.727.414</b>	<b>8.651.023</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		501.000	501.000
Overført resultat		2.125.525	538.640
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>2.626.525</b>	<b>1.239.640</b>
Hensættelse til udskudt skat		182.580	272.519
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>182.580</b>	<b>272.519</b>
Kreditinstitutter		0	1.690.862
<b>Langfristet gæld</b>	7	<b>0</b>	<b>1.690.862</b>
Kreditinstitutter	7	1.401.715	2.427.907
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.421.200	962.387
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.923	0
Selskabsskat		550.814	423.038
Anden gæld		1.282.206	1.634.670
Periodeafgrænsningsposter		163.451	0
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>4.918.309</b>	<b>5.448.002</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.918.309</b>	<b>7.138.864</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.727.414</b>	<b>8.651.023</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Væsentligste aktiviteter			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	501.000	538.640	200.000	1.239.640
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	1.586.885	0	1.586.885
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>501.000</b>	<b>2.125.525</b>	<b>0</b>	<b>2.626.525</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		1.586.885	1.541.642
Reguleringer		504.833	482.914
Ændring i driftskapital		3.184.126	-108.544
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.275.844</b>	<b>1.916.012</b>
Renteindbetalinger og lignende		241.968	249.030
Renteudbetalinger og lignende		-190.410	-343.612
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.327.402</b>	<b>1.821.430</b>
Betalt selskabsskat		-423.038	-494.164
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.904.364</b>	<b>1.327.266</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-472.588	1.214.662
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.612.396	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.084.984</b>	<b>1.214.662</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.717.054	-2.545.105
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		98.923	-1.000.000
Kontant kapitalforhøjelse		0	1.000.000
Betalt udbytte		-200.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.818.131</b>	<b>-2.545.105</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.249</b>	<b>-3.177</b>
Likvider 1. juli		2.139	5.316
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>3.388</b>	<b>2.139</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.388	2.139
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>3.388</b>	<b>2.139</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i forbindelse med branden af produktionsfaciliteterne henvendt sig til selskabets forsikringsselskab. Selskabet har opgjort det samlede tab ved branden på baggrund af de materielle skader på ejendommen og produktionsudstyret, tab af varelager, samt driftstab som følge af nedgangen i produktionskapaciteten. Selskabet har inden balancedagen modtaget erstatning fra forsikringsselskabet for skaderne på ejendommen og produktionsudstyret, samt varebeholdningerne, men har på nuværende tidspunkt ikke modtaget erstatning for det opgjorte driftstab.

Forsikringerstatninger vedrørende branden, herunder driftstabserstatning mv., er derfor endnu ikke fuldt modtaget. De forventede resterstatninger fra forsikringsselskabet er indregnet som tilgodehavender, og forventes modtaget i 2018, men med den usikkerhed at forsikringsselskabet ikke godkender driftstabsopgørelsen helt eller delvist.

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
<b>2 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	7.595.736	7.467.708
Pensioner	538.036	511.434
Andre omkostninger til social sikring	9.261	11.614
	<u><b>8.143.033</b></u>	<u><b>7.990.756</b></u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.727.262	6.637.437
Administrationsomkostninger	1.415.771	1.353.319
	<u><b>8.143.033</b></u>	<u><b>7.990.756</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>23</b></u>	<u><b>22</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	222.233	238.138
Andre finansielle indtægter	19.734	10.892
	<u><b>241.967</b></u>	<u><b>249.030</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	30.000
Andre finansielle omkostninger	190.408	313.613
	<b>190.408</b>	<b>343.613</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	550.814	423.038
Årets udskudte skat	-89.939	24.264
	<b>460.875</b>	<b>447.302</b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.703.031	619.108
Tilgang i årets løb	214.714	277.874
Afgang i årets løb	-104.000	-29.952
Kostpris 30. juni	1.813.745	867.030
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.565.531	426.974
Årets afskrivninger	48.153	55.881
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-104.000	-18.469
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.509.684	464.386
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>304.061</b>	<b>402.644</b>
Afskrives over	5-15 år	3-5 år

# Noter til årsregnskabet

## 7 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	1.690.862
Langfristet del	<u>0</u>	<u>1.690.862</u>
Inden for 1 år	0	553.172
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.401.715	1.874.735
Kortfristet del	<u>1.401.715</u>	<u>2.427.907</u>
	<b><u>1.401.715</u></b>	<b><u>4.118.769</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Selskabet har afgivet virksomhedspant for TDKK. 3.000 i varelagre, simple fordringer og driftsmateriel med en regnskabsmæssige værdi på	<u>6.088.034</u>	<u>5.092.791</u>
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	422.568	376.320
Mellem 1 og 5 år	<u>937.664</u>	<u>1.142.784</u>
	<b><u>1.360.232</u></b>	<b><u>1.519.104</u></b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	<u>540.000</u>	<u>465.000</u>
Lejeforpligtelse vedrørende lejemål, opsigelsesperiode 3 mdr	<u>330.000</u>	<u>300.000</u>

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution overfor moderselskabet, HL Holding Ringsted A/S', bankforbindelse.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HL Holding Ringsted A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Schmidt, Ringsted A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Bruttofortjeneste**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske koncernforbundne selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede tilgodehavender.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.