
P. Schmidt, Ringsted A/S

Huginsvej 11, 4100 Ringsted

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/4)

CVR-nr. 82 99 18 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/8 2019

Christian Cordsen Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. april 7

Balance 30. april 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. april 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. april 2019 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. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 16. august 2019

Direktion

Henrik Lusty

Bestyrelse

Allan Lawaetz Nielsen
formand

Henrik Lusty

Christian Bruno Cordsen
Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Schmidt, Ringsted A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for P. Schmidt, Ringsted A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstallene i regnskabet er derfor ikke revideret, men har været omfattet af en revisionspåtegning om udvidet gennemgang.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

se med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 16. august 2019

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. april

Hjemstedskommune: Ringsted

Bestyrelse

Allan Lawaetz Nielsen, formand
Henrik Lusty
Christian Bruno Cordsen Nielsen

Direktion

Henrik Lusty

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Nordea
Nørregade 2
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for P. Schmidt, Ringsted A/S for 2018/19 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

Selskabet har i regnskabsåret fået ny hovedaktionær, hvorfor regnskabet er omlagt og alene omfatter 10 måneder (regnskabsperiode 1. juli 2018 - 30. april 2019).

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 1.033.153, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på DKK 1.868.126.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. april

	Note	2018/19 (10 mdr.) DKK	2017/18 (12 mdr.) DKK
Bruttofortjeneste		3.570.380	3.833.653
Distributionsomkostninger		-233.885	-305.012
Administrationsomkostninger	1	<u>-2.078.493</u>	<u>-2.121.651</u>
Resultat af ordinær primær drift		1.258.002	1.406.990
Andre driftsindtægter		<u>128.297</u>	<u>589.211</u>
Resultat før finansielle poster		1.386.299	1.996.201
Finansielle indtægter	2	14.432	241.967
Finansielle omkostninger	3	<u>-82.581</u>	<u>-190.408</u>
Resultat før skat		1.318.150	2.047.760
Skat af årets resultat	4	<u>-296.790</u>	<u>-460.875</u>
Årets resultat		<u>1.021.360</u>	<u>1.586.885</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	1.791.552	0
Overført resultat	<u>-770.192</u>	<u>1.586.885</u>
	<u>1.021.360</u>	<u>1.586.885</u>

Balance 30. april

Aktiver

	Note	30/04 2019 DKK	30/06 2018 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		371.651	304.061
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		638.059	402.644
Materielle anlægsaktiver	5	1.009.710	706.705
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	1.612.396
Finansielle anlægsaktiver		0	1.612.396
Anlægsaktiver		1.009.710	2.319.101
Varebeholdninger		1.222.749	1.097.546
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.219.335	3.332.076
Igangværende arbejder for fremmed regning		350.778	239.740
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.945.012	31.467
Andre tilgodehavender		99.063	665.994
Periodeafgrænsningsposter		13.333	38.102
Tilgodehavender		5.627.521	4.307.379
Likvide beholdninger		320.098	3.388
Omsætningsaktiver		7.170.368	5.408.313
Aktiver		8.180.078	7.727.414

Balance 30. april

Passiver

	Note	30/04 2019 DKK	30/06 2018 DKK
Selskabskapital		501.000	501.000
Overført resultat		1.355.333	2.125.525
Egenkapital		1.856.333	2.626.525
Hensættelse til udskudt skat		174.473	182.580
Hensatte forpligtelser		174.473	182.580
Kreditinstitutter		1.995	0
Langfristet gæld	6	1.995	0
Kreditinstitutter	6	1.346.664	1.401.715
Leverandører af varer og tjenesteydelser		948.199	1.421.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.200.000	98.923
Gæld til associerede virksomheder		547.936	0
Selskabsskat		304.897	550.814
Anden gæld		1.799.581	1.282.206
Periodeafgrænsningsposter		0	163.451
Kortfristet gæld		6.147.277	4.918.309
Gældsforpligtelser		6.149.272	4.918.309
Passiver		8.180.078	7.727.414
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	501.000	2.125.525	2.626.525
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.791.552	-1.791.552
Årets resultat	0	1.021.360	1.021.360
Egenkapital 30. april	501.000	1.355.333	1.856.333

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. april

	Note	2018/19 (10 mdr.) DKK	2017/18 (12 mdr.) DKK
Årets resultat		1.021.360	1.586.885
Reguleringer		519.508	504.833
Ændring i driftskapital		-1.564.425	3.184.126
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-23.557	5.275.844
Renteindbetalinger og lignende		14.432	241.968
Renteudbetalinger og lignende		-82.579	-190.410
Pengestrømme fra ordinær drift		-91.704	5.327.402
Betalt selskabsskat		-550.814	-423.038
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-642.518	4.904.364
Køb af materielle anlægsaktiver		-457.573	-472.588
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1.612.396
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		1.612.396	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.154.823	-2.084.984
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-53.056	-2.717.054
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-644.262	98.923
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		547.936	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.745.339	0
Betalt udbytte		-1.791.552	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-195.595	-2.818.131
Ændring i likvider		316.710	1.249
Likvider 1. juli		3.388	2.139
Likvider 30. april		320.098	3.388
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		320.098	3.388
Likvider 30. april		320.098	3.388

Noter til årsregnskabet

	2018/19 (10 mdr.) DKK	2017/18 (12 mdr.) DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	6.951.493	7.595.736
Pensioner	489.306	538.036
Andre omkostninger til social sikring	9.261	9.261
	7.450.060	8.143.033
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.205.511	6.727.262
Administrationsomkostninger	1.244.549	1.415.771
	7.450.060	8.143.033
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	20	23
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	222.233
Andre finansielle indtægter	14.432	19.734
	14.432	241.967
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	60.000	0
Andre finansielle omkostninger	22.581	190.408
	82.581	190.408
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	304.897	550.814
Årets udskudte skat	-8.107	-89.939
	296.790	460.875

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	1.813.745	867.031
Tilgang i årets løb	120.096	337.477
Kostpris 30. april	<u>1.933.841</u>	<u>1.204.508</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.509.684	464.386
Årets afskrivninger	52.506	102.063
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>1.562.190</u>	<u>566.449</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>371.651</u>	<u>638.059</u>
Afskrives over	<u>5-15 år</u>	<u>3-5 år</u>

6 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:

	30/04 2019 DKK	30/06 2018 DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.995</u>	<u>0</u>
Langfristet del	1.995	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>1.346.664</u>	<u>1.401.715</u>
	<u>1.348.659</u>	<u>1.401.715</u>

Noter til årsregnskabet

	30/04 2019 <u>DKK</u>	30/06 2018 <u>DKK</u>
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
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>5.509.477</u>	<u>6.088.034</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	459.568	422.568
Mellem 1 og 5 år	<u>796.824</u>	<u>937.664</u>
	<u>1.256.392</u>	<u>1.360.232</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	<u>386.100</u>	<u>540.000</u>
Lejeforpligtelse vedrørende lejemål, opsigelsesperiode 3 mdr	<u>413.915</u>	<u>330.000</u>
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Schmidt, Ringsted A/S for 2018/19 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 2018/19 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

8 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske koncernforbundne selskaber. Skatteeffekten af sambeskattningen 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 13.800 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

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 renteomkostning over låneperioden.

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.