



## P. Schmidt Ringsted A/S

Huginsvej 11  
4100 Ringsted  
CVR-nr. 82991816

## Årsrapport 01.05.2019 - 30.04.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
18.09.2020

---

**Christian Bruno Cordsen Nielsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30.04.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

P. Schmidt Ringsted A/S

Huginsvej 11

4100 Ringsted

CVR-nr.: 82991816

Hjemsted: Ringsted

Regnskabsår: 01.05.2019 - 30.04.2020

Telefonnummer: 57617080

Telefax: 57687080

## Bestyrelse

Allan Lawaetz Nielsen, formand

Christian Bruno Cordsen Nielsen

Henrik Lusty

## Direktion

Henrik Lusty

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 for P. Schmidt Ringsted A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 18.09.2020

## Direktion

**Henrik Lusty**

## Bestyrelse

**Allan Lawaetz Nielsen**  
formand

**Christian Bruno Cordsen Nielsen**

**Henrik Lusty**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i P. Schmidt Ringsted A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Schmidt Ringsted A/S for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020, 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. 30.04.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2019 - 30.04.2020 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 brugerne 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 anvendte 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.
- 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 herudover 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.

Esbjerg, den 18.09.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lasse Lynggaard Wolff**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35802

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Virksomheden har i året investeret i en ny og moderne travers pulverlakeringskabine, og råder således over et fuldt opdateret produktionsudstyr til forbehandling og pulverlakering i høj kvalitet.

Yderligere indgår virksomheden i koncernen John Bjerrum Nielsen A/S i Bramming sammen med virksomhederne Baltic Industrial Coating UAB i Litauen og Latvia Industrial Coating SIA i Letland.

Virksomhederne i koncernen er aktive indenfor industrilakering og overfladebehandling af plast, træ og metal samt CNC-træbearbejdning, laserprint, tamponprint samt montage af komponenter, stof og elektronik.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat udgør et overskud på 330 t.kr., og egenkapital udgør pr. 30. april 2020 2.186 t.kr.

Regnskabsåret blev i 2018/19 omlagt, og derfor udgør sammenligningstallene alene 10 måneder (regnskabsperiode 1. juli 2018 - 30. april 2019) mod 12 måneder i indeværende regnskabsår.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat har været påvirket af blandt andet udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020, hvilket har haft en negativ påvirkning i forhold til afsætningen. Årets resultat lever ikke op til forventningerne og anses for utilfredsstillende.

## Forventet udvikling

Ledelsen forventer i det kommende regnskabsår et stabilt aktivitetsniveau på niveau med det indeværende regnskabsår samt et positivt resultat for 2020/21.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>9.676.342</b>	<b>8.992.537</b>
Personaleomkostninger	2	(9.159.708)	(7.451.668)
Af- og nedskrivninger		(159.752)	(154.569)
<b>Driftsresultat</b>		<b>356.882</b>	<b>1.386.300</b>
Andre finansielle indtægter	3	142.033	14.432
Andre finansielle omkostninger	4	(63.880)	(82.582)
<b>Resultat før skat</b>		<b>435.035</b>	<b>1.318.150</b>
Skat af årets resultat	5	(105.527)	(296.790)
<b>Årets resultat</b>		<b>329.508</b>	<b>1.021.360</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		329.508	1.021.360
<b>Resultatdisponering</b>		<b>329.508</b>	<b>1.021.360</b>

# Balance pr. 30.04.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		450.501	371.651
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		397.791	638.059
Materielle aktiver under udførelse		77.303	0
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>925.595</b>	<b>1.009.710</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>925.595</b>	<b>1.009.710</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.327.213	1.222.749
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.327.213</b>	<b>1.222.749</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.604.914	3.219.334
Igangværende arbejder for fremmed regning		169.716	350.778
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.727.749	1.945.012
Andre tilgodehavender		2.196	99.063
Periodeafgrænsningsposter		153.970	13.333
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.658.545</b>	<b>5.627.529</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>430.316</b>	<b>320.098</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.416.074</b>	<b>7.170.367</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.341.669</b>	<b>8.180.077</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		501.000	501.000
Overført overskud eller underskud		1.684.841	1.355.333
<b>Egenkapital</b>		<b>2.185.841</b>	<b>1.856.333</b>
Udskudt skat		159.000	174.473
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>159.000</b>	<b>174.473</b>
Anden gæld		581.200	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>581.200</b>	<b>0</b>
Bankgæld		2.474.376	1.346.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser		777.497	948.199
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.200.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		313.471	547.936
Skyldig selskabsskat		0	304.897
Skyldige sambeskatningsbidrag		121.000	0
Anden gæld	8	1.729.284	1.801.575
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.415.628</b>	<b>6.149.271</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.996.828</b>	<b>6.149.271</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.341.669</b>	<b>8.180.077</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	501.000	1.355.333	1.856.333
Årets resultat	0	329.508	329.508
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>501.000</b>	<b>1.684.841</b>	<b>2.185.841</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	8.533.718	6.962.362
Pensioner	454.444	330.631
Andre omkostninger til social sikring	171.546	158.675
	<b>9.159.708</b>	<b>7.451.668</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>23</b>	<b>20</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	123.007	0
Renteindtægter i øvrigt	16.912	0
Valutakursreguleringer	2.114	14.432
	<b>142.033</b>	<b>14.432</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	63.880	82.582
	<b>63.880</b>	<b>82.582</b>

## 5 Skat af årets resultat

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	121.000	304.897
Ændring af udskudt skat	(15.473)	(8.107)
	<b>105.527</b>	<b>296.790</b>

## 6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	1.933.841	1.204.508	0
Tilgange	142.312	21.022	77.303
Afgange	0	(165.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.076.153</b>	<b>1.060.530</b>	<b>77.303</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.562.190)	(566.449)	0
Årets afskrivninger	(63.462)	(98.582)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	2.292	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.625.652)</b>	<b>(662.739)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>450.501</b>	<b>397.791</b>	<b>77.303</b>

## 7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Anden gæld	581.200
	<b>581.200</b>

## 8 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Moms og afgifter	593.529	514.848
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.135.755	1.183.248
Anden gæld i øvrigt	0	103.479
	<b>1.729.284</b>	<b>1.801.575</b>

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>17.277.662</b>	<b>1.670.307</b>

Leje- og leasingaftaler er indgået i perioden frem til 2029 og består hovedsageligt af husleje-forpligtelser. Den samlede forpligtelse er opgjort ovenfor.

## **10 Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med John Bjerrum Nielsen A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## **11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har afgivet virksomhedspant for 3.000 t.kr. i varelager, simple fordringer og driftsmateriel for bankforbindelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 4.858 t.kr. (5.509 t.kr. i 2018/19).

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Manglende sammenlignelighed

Årsrapporten blev sidste aflagt for 10 måneder, som følge af omlægning af regnskabsåret. Da indeværende år består af 12 måneder er sammenligningstallene ikke direkte sammenlignelige.

Årsrapporten blev sidste år opstillet som funktionsopdelt, hvorimod regnskabet er artsopdelt i indeværende år, dette medfører en manglende sammenlignelighed. Se beskrivelse heraf i afsnittet Ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Gæld til kapitalejer var sidste år præsenteret som Gæld til associerede virksomheder. Posten er tilpasset og nu rettet til Gæld til kapitalejer for indeværende og sidste år.

## Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er præsentationen af resultatopgørelsen ændret til artsopdelt præsentation, for at ensrette til resten af koncernen.

Den ændrede præsentation har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet. Sammenligningstallene er ligeledes tilrettet.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen,



omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.