

PTI Europa A/S

Hjerpstedvej 8

6280 Højer

CVR-nummer 27216129

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2017



Peter Lorenzen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

PTI Europa A/S
Hjerpstedvej 8
6280 Højer

Telefon:	7478 2515
Hjemmeside:	www.pti.dk
E-mail:	pti@pti.dk
Hjemstedskommune:	Tønder
CVR-nummer:	27216129
Regnskabsperiode:	1. januar 2016 - 31. december 2016

Bestyrelse

Peter Lorenzen
Jürgen Lorenzen
Anneli Lorenzen

Direktion

Jürgen Lorenzen

Revisor

Dansk Revision Tønder I/S
Registreret revisionsinteressentskab
Alexandrinevej 1
6270 Tønder

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for PTI Europa A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højer, 15. maj 2017

Direktionen:


Jürgen Lorenzen

Bestyrelsen:


Peter Lorenzen
Formand


Jürgen Lorenzen


Anneli Lorenzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PTI Europa A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PTI Europa A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Tønder, 15. maj 2017

Dansk Revision Tønder I/S

Registreret revisionsinteressentskab, CVR-nr. 33219229



Claus Michelsen
Partner/registreret revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med maskindele, primært indenfor leje- og transmissionsteknik.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2017 et fortsat højt aktivitetsniveau og et resultat på et lidt højere niveau end 2016. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2017.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet er i en vis grad eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift. Det er selskabets politik i et vist omfang at afdække de kommercielle valutarisici.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ud over ovennævnte ikke har særlige forretningsmæssige eller finansielle risici ud over de almindeligt forekommende inden for branchen.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Selskabets resultat er marginalt bedre end det forventede resultat for regnskabsåret 2016.

	2016	2015	2014	2013	2012
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	22.580	22.691	22.428	23.664	20.515
Resultat af finansielle poster	-1.724	-1.119	-1.321	-1.413	-1.309
Årets resultat	16.226	16.453	15.897	16.673	14.366
Balance					
Omsætningsaktiver	92.457	76.567	68.378	58.695	52.284
Aktiver i alt - balancesum	105.800	87.218	77.780	69.070	62.516
Egenkapital	46.587	42.361	25.908	26.711	24.438
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	32.872	4.316	22.890	20.675	16.919
Investeringsaktivitet	-3.772	-2.237	0	-1.194	-1.551
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-3.772	-2.237	0	-1.194	-1.551
Finansieringsaktivitet	-12.000	0	-16.700	-14.400	-13.900
Pengestrøm i alt	17.100	2.079	6.190	5.081	1.468
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	21,3	26,0	28,8	34,3	32,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	156,4	170,9	132,0	138,8	137,8
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	44,0	48,6	33,3	38,7	39,1
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	36,5	48,2	60,4	65,2	59,4
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	43,1	43,2	39,8	38,6	36,9
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

		2016	2015
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	46.008.185	44.113
1	Personaleomkostninger	-22.348.714	-20.435
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.079.549	-988
	Resultat før finansielle poster	22.579.922	22.691
2	Finansielle indtægter	18.984	363
3	Finansielle omkostninger	-1.742.543	-1.482
	Resultat før skat	20.856.362	21.571
4	Skat af årets resultat	-4.630.475	-5.118
	Årets resultat	16.225.887	16.453
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	12.000.000	12.000
	Overført resultat	4.225.887	4.453
	Resultatdisponering i alt	16.225.887	16.453

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
5	Grunde og bygninger	11.609.804	9.010
6	Produktionsanlæg og maskiner	352.605	239
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.380.845	1.402
	Materielle anlægsaktiver	13.343.253	10.651
	Anlægsaktiver i alt	13.343.253	10.651
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.825.647	35.436
	Forudbetalinger for varer	743.218	348
	Varebeholdninger	34.568.865	35.783
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.679.718	13.816
	Andre tilgodehavender	164.779	25
	Tilgodehavender	13.844.496	13.842
	Likvide beholdninger	44.043.195	26.943
	Omsætningsaktiver i alt	92.456.556	76.567
	Aktiver i alt	105.799.810	87.218

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	34.087.234	29.861
	Foreslået udbytte	12.000.000	12.000
8	Egenkapital i alt	46.587.234	42.361
9	Hensættelser til udskudt skat	98.000	48
	Hensatte forpligtelser	98.000	48
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.834.523	3.612
	Gæld til tilknyttede virksomheder	47.866.477	35.080
	Anden gæld	6.413.577	6.116
	Kortfristede gældsforpligtelser	59.114.576	44.809
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	59.212.576	44.857
	Passiver i alt	105.799.810	87.218
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Note	Egenkapitalopgørelse	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december			
	Virksomhedskapital, primo	500.000	500
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat, primo	29.861.347	25.408
	Årets overførte resultat	4.225.887	4.453
	Overført resultat	34.087.234	29.861
	Foreslået udbytte, primo	12.000.000	0
	Udbetaling af udbytte	-12.000.000	0
	Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	12.000
	Foreslået udbytte	12.000.000	12.000
	Egenkapital i alt	46.587.234	42.361

Note	Pengestrømsopgørelse	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Årets resultat	16.225.887	16.453
	Afskrivninger, anlægsaktiver	1.079.549	988
	Finansielle indtægter	-18.984	-363
	Finansielle omkostninger	1.742.543	1.482
	Skat af årets resultat	4.630.475	5.118
	Reguleringer	7.433.583	7.225
	Ændring i varebeholdninger	1.214.283	-4.559
	Ændring i tilgodehavender	-2.933	-1.551
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	14.305.827	-7.006
	Ændring i driftskapital	15.517.177	-13.116
	Renteindbetalinger og lignende	18.984	363
	Renteudbetalinger og lignende	-1.742.543	-1.482
	Rentebetalinger og lignende	-1.723.559	-1.119
	Betalt skat	-4.580.475	-5.127
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	32.872.613	4.316
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.841.297	-2.414
	Salg af materielle anlægsaktiver	69.150	177
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.772.147	-2.237
	Betalt udbytte	-12.000.000	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.000.000	0
	Ændring i likvider	17.100.466	2.079
	Likvider primo	26.942.729	24.863
	Likvider ultimo	44.043.195	26.943
	Ændring i likvider	17.100.466	2.079

	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	17.344.586	16.971
Pensioner	4.042.013	2.492
Andre omkostninger til social sikring	403.222	424
Øvrige personaleomkostninger	558.892	548
Personaleomkostninger i alt	22.348.714	20.435
Gennemsnitlige antal beskæftigede	43	43
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 2.499.922 (2015: kr. 1.474.038).		
2		
Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	18.984	363
Finansielle indtægter i alt	18.984	363
3		
Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.691.145	1.453
Andre finansielle omkostninger	51.398	29
Finansielle omkostninger i alt	1.742.543	1.482
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.580.475	5.127
Regulering af udskudt skat	50.000	-9
Skat af årets resultat i alt	4.630.475	5.118

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
5 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	12.749.284	11.129
Tilgang i årets løb	3.220.364	1.620
Kostpris 31. december	15.969.649	12.749
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.739.426	-3.199
Årets af- og nedskrivninger	-620.419	-540
Afskrivninger 31. december	-4.359.845	-3.739
Grunde og bygninger i alt	11.609.804	9.010
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	528.472	347
Tilgang i årets løb	191.716	231
Afgang i årets løb	0	-49
Kostpris 31. december	720.187	528
Af- og nedskrivninger 1. januar	-289.309	-257
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	20
Årets af- og nedskrivninger	-78.274	-53
Afskrivninger 31. december	-367.583	-289
Produktionsanlæg og maskiner i alt	352.605	239
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	3.567.202	3.498
Tilgang i årets løb	429.217	563
Afgang i årets løb	-355.442	-494
Kostpris 31. december	3.640.977	3.567
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.165.568	-2.116
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	274.309	335
Årets af- og nedskrivninger	-368.872	-385
Afskrivninger 31. december	-2.260.132	-2.166
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	1.380.845	1.402

Noter	2016		2015	
	DKK		1.000 DKK	
8 Egenkapital	Virksom-	Overført	Foreslået	I alt
	hedskapi-	resultat	udbytte	
	tal			
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	500	29.861	12.000	42.361
Udbetalt udbytte	0	0	-12.000	-12.000
Årets resultat	0	4.226	12.000	16.226
Egenkapital ultimo	500	34.087	12.000	46.587

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

9 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat, primo	48.000	57
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	50.000	-9
Hensættelser til udskudt skat i alt	98.000	48

10 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet JLo Holding ApS for danske selskabsskatter og kilde-skatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kilde-skatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

12 Nærtstående parter

Direktør Jürgen Lorenzen og JLo Holding ApS, 6270 Tønder har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter er bestyrelsen samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser. Herudover har søsterselskabet PT Industriprodukter ApS, 9530 Støvring været nærtstående part indtil dets opløsning i 2016.

Selskabet har drevet samhandel med PT Industriprodukter ApS indtil udgangen af 2015 på markeds-mæssige vilkår. Herudover har der alene været transaktioner på mellemregning, der forrentes på mar-kedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede samt urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	1.799 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 20.000 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukrans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.