

PTI Europa A/S

Hjerpstedvej 8

6280 Højer

CVR-nummer 27 21 61 29

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. maj 2018



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:	27 21 61 29
Regnskabsperiode:	1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Peter Lorenzen
Jürgen Lorenzen
Anneli Lorenzen

Direktion

Jürgen Lorenzen

Ejerforhold

Hele aktiekapitalen ejes af:
JLo Holding ApS, Tønder

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 2017 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højer, 3. maj 2018

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 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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, 3. maj 2018

Dansk Revision Tønder I/S

Registreret revisionsinteressentskab, CVR-nr. 33219229


Claus Michelsen
Partner/ registreret revisor
mnr29369

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 2018 et fortsat højt aktivitetsniveau og et resultat på et lidt højere niveau end 2017. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2018.

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 2017.

	2017	2016	2015	2014	2013
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	28.092	22.580	22.691	22.428	23.664
Resultat af finansielle poster	-1.949	-1.724	-1.119	-1.321	-1.413
Årets resultat	20.358	16.226	16.453	15.897	16.673
Balance					
Omsætningsaktiver	76.621	92.457	76.567	68.378	58.695
Aktiver i alt - balancesum	89.951	105.800	87.218	77.780	69.070
Egenkapital	54.945	46.587	42.361	25.908	26.711
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	31,2	21,3	26,0	28,8	34,3
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	219,9	156,4	170,9	132,0	138,8
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	61,1	44,0	48,6	33,3	38,7
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	40,1	36,5	48,2	60,4	65,2
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	46	43	43	40	39
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	52.638.720	46.008
1	Personaleomkostninger	-23.349.927	-22.349
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.196.511	-1.080
	Resultat før finansielle poster	28.092.283	22.580
2	Finansielle indtægter	27.663	19
3	Finansielle omkostninger	-1.976.182	-1.743
	Resultat før skat	26.143.763	20.856
4	Skat af årets resultat	-5.785.679	-4.630
	Årets resultat	20.358.084	16.226
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	15.000.000	12.000
	Overført resultat	5.358.084	4.226
	Resultatdisponering i alt	20.358.084	16.226

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
5	Grunde og bygninger	11.423.082	11.610
6	Produktionsanlæg og maskiner	477.339	353
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.429.990	1.381
	Materielle anlægsaktiver	13.330.411	13.343
	Anlægsaktiver i alt	13.330.411	13.343
	Fremstillede varer og handelsvarer	33.176.832	33.826
	Forudbetalinger for varer	253.083	743
	Varebeholdninger	33.429.915	34.569
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.394.047	13.680
	Andre tilgodehavender	9.179	165
	Tilgodehavender	18.403.226	13.844
	Likvide beholdninger	24.787.792	44.043
	Omsætningsaktiver i alt	76.620.934	92.457
	Aktiver i alt	89.951.346	105.800

		2017	2016
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	39.445.318	34.087
	Foreslået udbytte	15.000.000	12.000
8	Egenkapital i alt	54.945.318	46.587
9	Hensættelser til udskudt skat	161.000	98
	Hensatte forpligtelser	161.000	98
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.330.071	4.835
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.095.019	47.866
	Anden gæld	5.419.938	6.414
	Kortfristede gældsforpligtelser	34.845.027	59.115
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	35.006.027	59.213
	Passiver i alt	89.951.346	105.800
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

	2017	2016
Note	DKK	1.000 DKK
Egenkapitaloppgørelse		
Egenkapitaloppgørelse 1. januar - 31. december		
Virksomhedskapital, primo	500.000	500
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat, primo	34.087.234	29.861
Årets overførte resultat	5.358.084	4.226
Overført resultat	39.445.318	34.087
Foreslået udbytte, primo	12.000.000	12.000
Udbetaling af udbytte	-12.000.000	-12.000
Udbytte for regnskabsåret	15.000.000	12.000
Foreslået udbytte	15.000.000	12.000
Egenkapital i alt	54.945.318	46.587

Note		2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Pengestrømsopgørelse		
	Årets resultat	20.358.084	16.226
	Afskrivninger, anlægsaktiver	1.176.857	1.080
	Finansielle indtægter	-27.663	-19
	Finansielle omkostninger	1.976.182	1.743
	Skat af årets resultat	5.785.679	4.630
	Reguleringer	8.911.056	7.434
	Ændring i varebeholdninger	1.138.950	1.214
	Ændring i tilgodehavender	-4.558.730	-3
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-24.269.549	14.306
	Ændring i driftskapital	-27.689.329	15.517
	Renteindbetalinger og lignende	27.663	19
	Renteudbetalinger og lignende	-1.976.182	-1.743
	Rentebetalinger og lignende	-1.948.520	-1.724
	Betalt skat	-5.722.679	-4.580
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-6.091.387	32.873
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.254.015	-3.841
	Salg af materielle anlægsaktiver	90.000	69
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.164.015	-3.772
	Betalt udbytte	-12.000.000	-12.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.000.000	-12.000
	Ændring i likvider	-19.255.403	17.100
	Likvider primo	44.043.195	26.943
	Likvider ultimo	24.787.792	44.043
	Ændring i likvider	-19.255.403	17.100

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	18.313.835	17.345
Pensioner	4.090.687	4.042
Andre omkostninger til social sikring	407.874	403
Øvrige personaleomkostninger	537.531	559
Personaleomkostninger i alt	23.349.927	22.349
Gennemsnitlig antal beskæftigede	46	43
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 2.502.104 (2016: kr. 2.499.922).		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	27.663	19
Finansielle indtægter i alt	27.663	19
3 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.025.864	1.691
Andre finansielle omkostninger	950.319	51
Finansielle omkostninger i alt	1.976.182	1.743
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.722.679	4.580
Regulering af udskudt skat	63.000	50
Skat af årets resultat i alt	5.785.679	4.630

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK
5 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	15.969.649	12.749
Tilgang i årets løb	535.208	3.220
Kostpris 31. december	<u>16.504.857</u>	<u>15.970</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-4.359.845	-3.739
Årets af- og nedskrivninger	-721.930	-620
Afskrivninger 31. december	<u>-5.081.775</u>	<u>-4.360</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>11.423.082</u>	<u>11.610</u>
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	720.187	528
Tilgang i årets løb	241.074	192
Kostpris 31. december	<u>961.262</u>	<u>720</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-367.583	-289
Årets af- og nedskrivninger	-116.339	-78
Afskrivninger 31. december	<u>-483.922</u>	<u>-368</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>477.339</u>	<u>353</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	3.640.977	3.567
Tilgang i årets løb	477.733	429
Afgang i årets løb	-263.800	-355
Kostpris 31. december	<u>3.854.909</u>	<u>3.641</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.260.132	-2.166
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	193.453	274
Årets af- og nedskrivninger	-358.241	-369
Afskrivninger 31. december	<u>-2.424.919</u>	<u>-2.260</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>1.429.990</u>	<u>1.381</u>

		2017	2016		
Noter		DKK	1.000 DKK		
8	Egenkapital	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	500	34.087	12.000	46.587
	Udbetalt udbytte	0	0	-12.000	-12.000
	Årets resultat	0	5.358	15.000	20.358
	Egenkapital ultimo	500	39.445	15.000	54.945

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

9 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat, primo	98.000	48
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	63.000	50
Hensættelser til udskudt skat i alt	161.000	98

10 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet JLo Holding ApS for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kilde-skatte 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.

Der har alene været transaktioner på mellemregning, der forrentes på markedsmæssige 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter fortjenester ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer 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 posteringer 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 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 tkr.

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, ukurans 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.