

PTI Europa A/S

Hjerpstedvej 8

6280 Højer

CVR-nummer 27216129

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 25. maj 2020



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	18

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 2019 - 31. december 2019

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 2019 - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højer, 1. maj 2020

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 2019 - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Tønder, 1. maj 2020

Dansk Revision Tønder I/S

Registreret revisionsinteressentskab, CVR-nr. 33219229



Claus Michelsen

Partner/ registreret revisor

mne29369

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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. PTI Europa A/S er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan PTI Europa A/S også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede planlagt flere økonomiske støtte-tiltag, og må forventes at gennemføre yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for PTI Europa A/S på nuværende tidspunkt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2020 et fortsat højt aktivitetsniveau men et resultat på op til 20% lavere end det i 2019 realiserede. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2020.

Videnressourcer

Selskabets produkter har et højt teknisk niveau, som stiller store krav til selskabets medarbejdere og forretningsprocesser. Medarbejderne bliver løbende uddannet, så vi er på forkant med den teknologiske udvikling og har de korrekte videnressourcer.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet er i en vis grad eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift.

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

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet er ISO 9001-certificeret og arbejder hen på at blive ISO 14001-certificeret i 2020.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Selskabets resultat ligger lidt under det forventede resultat for regnskabsåret 2019.

	2019	2018	2017	2016	2015
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	30.428	32.065	28.092	22.580	22.691
Resultat af finansielle poster	-1.612	-1.396	-1.949	-1.724	-1.119
Årets resultat	22.367	23.908	20.358	16.226	16.453
Balance					
Omsætningsaktiver	101.824	103.300	76.621	92.453	76.561
Aktiver i alt - balancesum	120.998	116.008	89.951	105.797	87.212
Egenkapital	66.221	63.853	54.945	46.587	42.361
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	20.930	35.020	-6.091	32.872	4.316
Investeringsaktivitet	-7.266	-645	-1.164	-3.772	-2.237
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-6.856	-645	-1.164	-3.772	-2.237
Finansieringsaktivitet	-19.108	-15.000	-12.000	-12.000	0
Pengestrøm i alt	-5.444	19.375	-19.255	17.100	2.079
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	25,1	27,6	31,2	21,3	26,0
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	190,0	198,4	219,9	156,4	170,9
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	54,7	55,0	61,1	44,0	48,6
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	34,4	40,2	40,1	36,5	48,2
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	52	50	46	43	43
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

Note	Resultatopgørelse	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	58.785.991	59.755
1	Personaleomkostninger	-26.993.718	-26.422
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.344.516	-1.268
2	Andre driftsomkostninger	-19.375	0
	Resultat før finansielle poster	30.428.381	32.065
3	Finansielle indtægter	71.165	201
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-400.000	0
4	Finansielle omkostninger	-1.282.796	-1.597
	Resultat før skat	28.816.750	30.669
5	Skat af årets resultat	-6.449.278	-6.761
	Årets resultat	22.367.472	23.908
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	20.000.000	20.000
	Overført resultat	2.367.472	3.908
6	Resultatdisponering i alt	22.367.472	23.908

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
7	Grunde og bygninger	16.747.319	11.055
8	Produktionsanlæg og maskiner	311.069	397
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.105.491	1.257
	Materielle anlægsaktiver	19.163.880	12.708
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	0
	Finansielle anlægsaktiver	10.000	0
	Anlægsaktiver i alt	19.173.880	12.708
	Fremstillede varer og handelsvarer	45.469.489	39.428
	Forudbetalinger for varer	92.514	639
	Varebeholdninger	45.562.003	40.067
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.768.458	18.665
	Andre tilgodehavender	735.936	405
	Periodeafgrænsningsposter	39.439	0
	Tilgodehavender	17.543.833	19.070
	Likvide beholdninger	38.718.562	44.163
	Omsætningsaktiver i alt	101.824.398	103.300
	Aktiver i alt	120.998.278	116.008

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	45.720.631	43.353
	Foreslået udbytte	20.000.000	20.000
11	Egenkapital i alt	66.220.631	63.853
12	Hensættelser til udskudt skat	302.000	92
	Hensatte forpligtelser	302.000	92
	Anden gæld	891.721	0
13	Langfristede gældsforpligtelser	891.721	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.902.338	5.478
	Gæld til tilknyttede virksomheder	46.414.898	41.858
	Anden gæld	3.619.111	4.118
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	647.579	609
	Kortfristede gældsforpligtelser	53.583.925	52.062
	Gældsforpligtelser i alt	54.475.646	52.062
	Passiver i alt	120.998.278	116.008
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		
17	Ejerforhold		

	2019	2018
Note	DKK	1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse		
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december		
Virksomhedskapital, primo	500.000	500
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat, primo	43.353.159	39.445
Årets overførte resultat	2.367.472	3.908
Overført resultat	45.720.631	43.353
Foreslået udbytte, primo	20.000.000	15.000
Udbetaling af udbytte	-20.000.000	-15.000
Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000
Foreslået udbytte	20.000.000	20.000
Egenkapital i alt	66.220.631	63.853

Note	Pengestrømsopgørelse	2019 DKK	2018 1.000 DKK
	Årets resultat	22.367.472	23.908
	Afskrivninger, anlægsaktiver	399.671	1.268
	Finansielle indtægter	-71.165	-201
	Nedskrivning af finansielle aktiver	400.000	0
	Finansielle omkostninger	1.282.796	1.597
	Skat af årets resultat	6.449.278	6.761
	Reguleringer	8.460.580	9.425
	Ændring i varebeholdninger	-5.495.114	-6.637
	Ændring i tilgodehavender	1.526.267	-676
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	1.521.485	17.227
	Ændring i driftskapital	-2.447.363	9.914
	Renteindbetalinger og lignende	71.165	201
	Renteudbetalinger og lignende	-1.282.796	-1.597
	Rentebetalinger og lignende	-1.211.631	-1.396
	Betalt skat	-6.239.278	-6.830
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.929.780	35.020
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.442.409	-645
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.586.676	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-410.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.265.733	-645
	Ændring i langfristet gæld	891.721	0
	Betalt udbytte	-20.000.000	-15.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-19.108.279	-15.000
	Ændring i likvider	-5.444.232	19.375
	Likvider primo	44.162.794	24.788
	Likvider ultimo	38.718.562	44.163
	Ændring i likvider	-5.444.232	19.375

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	22.087.220	20.964
Pensioner	3.691.255	4.493
Andre omkostninger til social sikring	462.582	474
Øvrige personaleomkostninger	752.661	491
Personaleomkostninger i alt	26.993.718	26.422
Gennemsnitlig antal beskæftigede	52	50
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 1.507.514. (2018: kr. 2.507.628).		
2 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	19.375	0
Andre driftsomkostninger i alt	19.375	0
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	71.165	201
Finansielle indtægter i alt	71.165	201
4 Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.039.991	1.403
Andre finansielle omkostninger	242.804	194
Finansielle omkostninger i alt	1.282.796	1.597
5 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	6.239.278	6.830
Regulering af udskudt skat	210.000	-69
Skat af årets resultat i alt	6.449.278	6.761

Noter	2019	2018
	DKK	1.000 DKK
6 Resultatdisponering		
Udlodning af udbytte	20.000.000	20.000
Overført resultat	2.367.472	3.908
Resultatdisponering i alt	22.367.472	23.908
7 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	16.873.422	16.505
Tilgang i årets løb	7.020.446	369
Afgang i årets løb	-1.091.110	0
Kostpris 31. december	22.802.758	16.873
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.818.859	-5.082
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	573.654	0
Årets af- og nedskrivninger	-810.233	-737
Afskrivninger 31. december	-6.055.438	-5.819
Grunde og bygninger i alt	16.747.319	11.055
8 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	1.019.632	961
Tilgang i årets løb	61.426	58
Kostpris 31. december	1.081.059	1.020
Af- og nedskrivninger 1. januar	-623.129	-484
Årets af- og nedskrivninger	-146.860	-139
Afskrivninger 31. december	-769.989	-623
Produktionsanlæg og maskiner i alt	311.069	397

Noter	2019	2018		
	DKK	1.000 DKK		
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	3.822.455	3.855		
Tilgang i årets løb	1.360.537	218		
Afgang i årets løb	-307.500	-251		
Kostpris 31. december	<u>4.875.493</u>	<u>3.822</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.565.704	-2.425		
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	183.125	251		
Årets af- og nedskrivninger	-387.423	-392		
Afskrivninger 31. december	<u>-2.770.002</u>	<u>-2.566</u>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>2.105.491</u>	<u>1.257</u>		
10 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb	<u>410.000</u>	<u>0</u>		
Kostpris 31. december	<u>410.000</u>	<u>0</u>		
Årets afskrivninger	<u>-400.000</u>	<u>0</u>		
Afskrivninger 31. december	<u>-400.000</u>	<u>0</u>		
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>10.000</u>	<u>0</u>		
11 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	43.353	20.000	63.853
Udbetalt udbytte	0	0	-20.000	-20.000
Årets resultat	0	2.367	20.000	22.367
Egenkapital ultimo	<u>500</u>	<u>45.721</u>	<u>20.000</u>	<u>66.221</u>
Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.				
12 Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat, primo		92.000		161
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat		<u>210.000</u>		<u>-69</u>
Hensættelser til udskudt skat i alt		<u>302.000</u>		<u>92</u>

Noter	2019	2018
	DKK	1.000 DKK

13 Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser i alt	891.721	0
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	0

14 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

16 Nærtstående parter

PTI Europa A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er indgået på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

17 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

JLo Holding ApS
Elisabethvej 12
6270 Tønder

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder huslejeindtægter og fortjenester ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende likvide beholdninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

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	0 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af ikke-børsnoterede kapitalandele, måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

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.