

PSC A/S

Industrivej 13, 9700 Brønderslev
CVR-nr. 27 85 26 10

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.03.18

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 22

Selskabet

PSC A/S
Industrivej 13
9700 Brønderslev
Telefon: 98 82 29 99
Telefax: 98 80 00 85
Hjemmeside: www.psc.dk
Hjemsted: Brønderslev-Dronninglund
CVR-nr.: 27 85 26 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Hanus Pauli Vilhelm

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Preben Larsen
Kristian Jacobsen
Jes Donneborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Modervirksomhed

Kristian Jakobsen Holding ApS, Brønderslev

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for PSC A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 15. marts 2018

Direktionen

Hanus Pauli Vilhelm

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Preben Larsen

Kristian Jacobsen

Jes Donneborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PSC A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PSC A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 15. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Lundtoft Sandal
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35822

Jens Rytter Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne10408

Væsentligste aktiviteter

PSC A/S udvikler, producerer og markedsfører kundespecifikke displayrudeløsninger, frontglas samt optiske filter til elektronikindustrien world-wide. Løsningerne forbedrer den optiske performance af elektroniske display gennem f.eks. kontrastforbedring, farveoptimering, fjernelse af refleksioner samt afskærmning af elektroniske og magnetiske interferens.

Vores kunder er oftest internationale eller multinationale high-end elektronikproducenter, som kræver højeste kvalitet og tilpasning af løsninger til specifikke applikationskrav. PSC A/S er i stand til at honorere disse krav og anerkendes derudover som en fleksibel, pålidelig og særdeles kundeorienteret samarbejdspartner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.344.401 mod DKK 943.314 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.689.928.

Der er i årets løb oplevet en stigning i omsætningen samt dækningsbidrag. Stigningen henføres til øgede salgsaktiviteter gennem de seneste år.

Forventet udvikling

For det kommende år forventer PSC A/S en positiv udvikling i omsætning, som et resultat af det fokus samt investeringer der, i det foregående år, er foretaget på de opsøgende salgsaktiviteter. Der forventes et tilfredsstillende resultat.

Resultatet af årets første måneders drift og ordrebeholdning bekræfter forventningen.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Nominel værdi DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.17	211	105.500	10,55%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.17		105.500	10,55%

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	17.724.733	14.654.196
1 Personaleomkostninger	-13.962.101	-12.599.685
	3.762.632	2.054.511
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-684.448	-760.217
	3.078.184	1.294.294
2 Finansielle indtægter	185.507	170.149
Finansielle omkostninger	-252.178	-247.069
	3.011.513	1.217.374
3 Skat af årets resultat	-667.112	-274.060
	2.344.401	943.314
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.000.000
Overført resultat	-655.599	-56.686
I alt	2.344.401	943.314

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Indretning af lejede lokaler	681.136	324.637
	Produktionsanlæg og maskiner	446.814	142.665
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.374.994	1.457.292
4	Materielle anlægsaktiver i alt	2.502.944	1.924.594
	Andre værdipapirer og kapitalandele	127.152	121.212
	Deposita	500.000	500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	627.152	621.212
	Anlægsaktiver i alt	3.130.096	2.545.806
	Varer under fremstilling	654.538	477.258
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.396.524	4.183.928
	Varebeholdninger i alt	5.051.062	4.661.186
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.126.604	3.831.972
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.595.670	4.016.621
	Andre tilgodehavender	24.513	65.872
	Periodeafgrænsningsposter	327.440	328.345
	Tilgodehavender i alt	10.074.227	8.242.810
	Likvide beholdninger	218.360	796.000
	Omsætningsaktiver i alt	15.343.649	13.699.996
	Aktiver i alt	18.473.745	16.245.802

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
5	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	5.689.928	6.240.027
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		9.689.928	8.240.027
	Hensættelser til udskudt skat	143.000	120.356
Hensatte forpligtelser i alt		143.000	120.356
6	Leasingforpligtelser	296.245	581.007
Langfristede gældsforpligtelser i alt		296.245	581.007
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	478.533	124.473
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.265.457	2.242.741
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	260.297
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.578.047	2.154.378
	Selskabsskat	643.193	239.626
	Anden gæld	2.379.342	2.282.897
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.344.572	7.304.412
Gældsforpligtelser i alt		8.640.817	7.885.419
Passiver i alt		18.473.745	16.245.802
7	Afledte finansielle instrumenter		
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	6.139.213	1.500.000
Udbytte af egne kapitalandele	0	157.500	0
Betalt udbytte	0	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-56.686	1.000.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	6.240.027	1.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	1.000.000	6.240.027	1.000.000
Udbytte af egne kapitalandele	0	105.500	0
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-655.599	3.000.000
Saldo pr. 31.12.17	1.000.000	5.689.928	3.000.000

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	12.421.843	11.146.112
Pensioner	1.326.072	1.240.644
Andre omkostninger til social sikring	214.186	212.929
I alt	13.962.101	12.599.685
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	23

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	170.630	158.061
Øvrige finansielle indtægter	14.877	12.088
I alt	185.507	170.149

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	644.468	240.042
Årets regulering af udskudt skat	22.644	34.018
I alt	667.112	274.060

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	1.586.694	828.633	9.896.391
Tilgang i året	511.811	370.000	551.851
Afgang i året	0	0	-336.246
Kostpris pr. 31.12.17	2.098.505	1.198.633	10.111.996
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-1.262.057	-685.968	-8.439.299
Afskrivninger i året	-155.312	-65.851	-457.939
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på af- hændede aktiver	0	0	160.236
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-1.417.369	-751.819	-8.737.002
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	681.136	446.814	1.374.994
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	446.814	351.809

5. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	2.000	500

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Leasingforpligtelser	478.533	0	774.778	705.480
I alt	478.533	0	774.778	705.480

7. Afledte finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter til afdækning af valutarisiko. Modparten i transaktionerne er selskabets eget kreditinstitut. Ved udgangen af 2017 er sikret foretaget varekøb for t.JPY 49.525. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.17 t.DKK 46, og urealiseret nettotab før skat indregnet i resultatopgørelsen pr. 31.12.17 udgør ligeledes t.DKK 46.

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 61, i alt t.DKK 730. Endvidere har selskabet indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 60 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 300

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejer pantebrev på i alt t.DKK 625, der giver pant i andre anlæg, driftsmidler og inventar med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1020 til sikkerhed for søsterselskabs engagement med kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank er der givet virksomhedspant, t.DKK 2.000 omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpemidler. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.800

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Selskabet anvender ikke reglerne for regnskabsmæssig sikring, hvormed ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.