

Palcut A/S

Hedegårdvej 13, Borbjerg, 7500 Holstebro

CVR-nr. 32 28 30 71

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2021.

Dafina Lystbech Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Palcut A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. juni 2021

Direktion

Henrik Broksø Thulesen
direktør

Bestyrelse

Thomas Holm Jensen
formand

Anders Christen Obel

Henrik Broksø Thulesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Palcut A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Palcut A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 23. juni 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	Palcut A/S Hedegårdvej 13 Borbjerg 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 32 28 30 71 Stiftet: 25. juni 2009 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	Thomas Holm Jensen, formand Anders Christen Obel Henrik Broksø Thulesen
Direktion	Henrik Broksø Thulesen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Kilsmark A/S, Holstebro

Hovedtal og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	18.960	18.708	14.243	15.068	13.540
Resultat før finansielle poster	6.865	4.975	897	3.491	6.490
Finansielle poster, netto	-698	-643	-483	-568	-414
Årets resultat	4.875	3.372	315	2.280	4.733
Balance:					
Balancesum	32.967	31.574	37.473	41.007	36.197
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.963	2.619	3.173	1.504	12.644
Egenkapital	14.436	12.090	16.042	15.727	13.447
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	43,8	38,3	42,8	38,4	37,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år produktion, udlejning og salg af maskiner samt produktion og handel med forbrugsvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 19,0 mio. kr. mod 18,7 mio. kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør 4,9 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling i det kommende år både i omsætning og indtjening.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	18.960.326	18.707.531
Distributionsomkostninger	-6.086.806	-7.124.006
Administrationsomkostninger	-5.708.622	-6.463.595
Andre driftsomkostninger	-300.261	-144.715
Resultat før finansielle poster	6.864.637	4.975.215
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12.401	25.473
Finansielle indtægter	1.784	29.019
Finansielle omkostninger	-712.359	-697.460
Resultat før skat	6.166.463	4.332.247
Skat af årets resultat	-1.291.018	-960.018
Årets resultat	4.875.445	3.372.229
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.500.000	2.529.172
Overføres til overført resultat	375.445	843.057
Disponeret i alt	4.875.445	3.372.229

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	754.531	1.330.297
3 Erhvervede rettigheder, patenter og software	1.412.376	1.728.736
3 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	111.886	1.731.283
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.278.793</u>	<u>4.790.316</u>
4 Udlejede maskiner og produktionsmaskiner	11.780.424	12.541.667
4 Inventar og biler	893.143	696.686
4 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	331.160	1.311.837
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.004.727</u>	<u>14.550.190</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.283.520</u>	<u>19.340.506</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.950.722	2.844.911
Varer under fremstilling	37.323	4.934
Fremstillede varer og handelsvarer	2.528.307	1.840.114
Varebeholdninger i alt	<u>5.516.352</u>	<u>4.689.959</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.180.931	6.227.677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	886.759	0
Andre tilgodehavender	466.374	784.523
Periodeafgrænsningsposter	351.792	531.653
Tilgodehavender i alt	<u>9.885.856</u>	<u>7.543.853</u>
Likvide beholdninger	2.280.948	0
Omsætningsaktiver i alt	<u>17.683.156</u>	<u>12.233.812</u>
Aktiver i alt	<u>32.966.676</u>	<u>31.574.318</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Aktiekapital	600.000	600.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.367.530	2.081.628
	Overført resultat	7.968.300	6.878.757
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.500.000	2.529.172
	Egenkapital i alt	<u>14.435.830</u>	<u>12.089.557</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	985.933	1.426.578
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>985.933</u>	<u>1.426.578</u>
Gældsforpligtelser			
5	Leasingforpligtelser	344.251	0
6	Anden gæld	790.575	324.046
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.134.826</u>	<u>324.046</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	315.801	450.268
	Gæld til pengeinstitut	10.238.110	11.229.203
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	77.733	116.633
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.873.900	2.740.578
	Gæld til tilknyttede virksomheder	596.009	1.262.515
	Selskabsskat	1.731.663	479.215
	Anden gæld	1.413.753	1.455.725
	Periodeafgrænsningsposter	163.118	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.410.087</u>	<u>17.734.137</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.544.913</u>	<u>18.058.183</u>
	Passiver i alt	<u>32.966.676</u>	<u>31.574.318</u>
1	Særlige poster		
2	Medarbejderforhold		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Akte- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	600.000	1.153.847	14.288.481	0	16.042.328
Overført af årets resultat	0	0	843.057	2.529.172	3.372.229
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-7.325.000	0	-7.325.000
Overført fra overført resultat	0	927.781	0	0	927.781
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-927.781	0	-927.781
Egenkapital 1. januar 2020	600.000	2.081.628	6.878.757	2.529.172	12.089.557
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.529.172	-2.529.172
Overført af årets resultat	0	0	375.445	4.500.000	4.875.445
Overført fra overført resultat	0	-714.098	0	0	-714.098
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	714.098	0	714.098
	600.000	1.367.530	7.968.300	4.500.000	14.435.830

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Årets resultat er påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Omkostninger:		
Nedskrivninger på anlægsaktiver	2.835.937	0
Skat heraf	<u>-623.906</u>	<u>0</u>
	<u>2.212.031</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	-2.835.937	0
Skat af årets resultat	<u>623.906</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-2.212.031</u>	<u>0</u>

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>17</u>

Noter

3. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u>	<u>Erhvervede rettigheder, patenter og software</u>	<u>Udviklings- projekter under udførelse og forud- betalinger for immaterielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	8.355.323	3.529.116	1.731.283
Tilgang	693.434	324.245	820.983
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-525.773</u>
Kostpris 31. december	<u>9.048.757</u>	<u>3.853.361</u>	<u>2.026.493</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	7.025.026	1.800.380	0
Årets afskrivninger	347.870	640.605	0
Årets nedskrivninger	<u>921.330</u>	<u>0</u>	<u>1.914.607</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>8.294.226</u>	<u>2.440.985</u>	<u>1.914.607</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>754.531</u>	<u>1.412.376</u>	<u>111.886</u>

Beskrivelse af udviklingsprojekterne

Selskabet har igennem nogen tid brugt ressourcer på at udvikle et bredere produktsortiment indenfor deres markedsområde.

Selskabets ledelse har ultimo 2020 vurderet pipelinen for udviklingsprojekterne, og har efter gennemgang heraf fravalgt specifikke produkter, som ledelsen ikke mener har det ønskede markedspotentiale. Der er som følge heraf nedskrevet på værdien af disse.

Ledelsen har ikke konstateret yderligere indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

De ej nedskrevne udviklingsprojekter forventes at medføre konkurrencemæssige fordele og dermed stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet fremadrettet.

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Udlejede maskiner og produktionsmaskiner</u>	<u>Inventar og biler</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</u>
Kostpris 1. januar	35.253.877	1.185.587	1.311.837
Tilgang	1.912.759	676.590	189.489
Afgang	<u>-550.000</u>	<u>-409.400</u>	<u>-1.170.166</u>
Kostpris 31. december	<u>36.616.636</u>	<u>1.452.777</u>	<u>331.160</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	22.712.210	488.901	0
Årets afskrivninger	2.674.002	270.892	0
Årets nedskrivninger	0	62.991	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-550.000</u>	<u>-263.150</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>24.836.212</u>	<u>559.634</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>11.780.424</u>	<u>893.143</u>	<u>331.160</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>813.826</u>	
		<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
5. Leasingforpligtelser			
Leasingforpligtelser i alt		660.052	450.268
Heraf forfalder inden for 1 år		<u>-315.801</u>	<u>-450.268</u>
		<u>344.251</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
6. Anden gæld		
Anden gæld i alt	790.575	324.046
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>790.575</u>	<u>324.046</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>761.079</u>	<u>324.046</u>
7. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af leasingforpligtelser	<u>315.801</u>	<u>450.268</u>
	<u>315.801</u>	<u>450.268</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 7.957 t.kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Udviklingsprojekter	866 t.kr.
Erhvervede rettigheder, patenter og software	1.412 t.kr.
Udlejede maskiner og produktionsmaskiner	11.780 t.kr.
Inventar	34 t.kr.
Varebeholdninger	5.516 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.181 t.kr.

Virksomhedspantet er tillige deponeret for de tilknyttede virksomheder Kilsmark A/S og Mink-papir A/S' til enhver tid værende mellemværender med deres pengeinstitut.

Biler, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 814 t.kr., jævnfør note 3, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 660 t.kr.

Noter

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 77 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 22 måneder og en samlet restleasingydelse på 137 t.kr.

Kontrakt for levering af IT-ydelser:

Selskabet har sammen med de tilknyttede virksomheder Kilsmark A/S og Minkpapir A/S indgået en uopsigelig kontrakt vedrørende IT-ydelser frem til 1. juli 2021. Kontrakten er ifølge aftale med leverandøren dog blevet opsagt tidligere. Restforpligtelsen udgør for alle selskaberne samlet 255 t.kr.

Selskab har sammen med de tilknyttede virksomheder Kilsmark A/S og Minkpapir A/S indgået en uopsigelig kontrakt vedrørende IT-ydelser frem til 1. februar 2025. Den samlede restydelse for selskaberne samlet udgør 4.470 t.kr. Herefter kan det løbende abonnement opsiges med et varsel på 12 måneder.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Minkpapir A/S' til enhver tid værende mellemværende med pengeinstitut. Minkpapir A/S' mellemværende med pengeinstituttet udgør pr. 31. december 2020 i alt 11.838 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Kilsmark A/S' til enhver tid værende mellemværende med pengeinstitut. Kilsmark A/S' mellemværende med pengeinstituttet udgør pr. 31. december 2020 i alt 16.265 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte produkter i overensstemmelse med branchens normale garantiregler.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kilsmark A/S, CVR-nr. 40 66 27 74, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palcut A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt af- og nedskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter, erhvervede rettigheder, patenter og software samt udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-7 år.

Erhvervede rettigheder, patenter og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder, patenter og software afskrives lineært over den resterende patentperiode, dog maksimalt 5 år, og software afskrives over 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, erhvervede rettigheder, patenter og software opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Udlejede maskiner og produktionsmaskiner	5-10 år	0 %
Inventar og biler	3-5 år	0-40 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palcut A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.