

PJ Diesel Engineering A/S

Skudehavnsvej 14, 2150 Nordhavn
CVR-nr. 86 01 17 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.11.18

Anne-Mette Elfsborg
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 26

Selskabet

PJ Diesel Engineering A/S
Skudehavnsvej 14
2150 Nordhavn
Telefon: 39 29 15 53
Hjemmeside: www.pjdiesel.dk
Hjemsted: Nordhavn
CVR-nr.: 86 01 17 19
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Anne-Mette Elsborg

Bestyrelse

Jørn Dragsted, medlem
Anne-Mette Elsborg
Anders Bruun
Peter Jensen
Henrik Dalbøge

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for PJ Diesel Engineering 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. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 22. november 2018

Direktionen

Anne-Mette Elsborg

Bestyrelsen

Jørn Dragsted

Anne-Mette Elsborg

Anders Bruun

Peter Jensen

Henrik Dalbøge

Til kapitalejeren i PJ Diesel Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PJ Diesel Engineering A/S for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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.

Søborg, den 22. november 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Thomsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34079

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består af på international basis, at udbyde et fuldservice-koncept indenfor dieselmotorer herunder turboladere, indsprøjtningssudtyr og styringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 1.486.354 mod DKK 6.312.000 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.536.077.

De globale forhold i branchen har resulteret i en vis afmatning i vores afsætning. Det har givet anledning til at udvikle på vores koncept bl.a. med henblik på digitalisering og grøn energi. PJ Diesel Engineering A/S managementsystem er nu fuldt udbygget og vi er blevet certificeret og godkendt som leverandør til IMPA.

I skrivende stund er vi nu nogle måneder inde i det nye regnskabsår som viser positive tendenser.

Ledelsen finder årets resultat i henhold til forventninger.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
	Bruttofortjeneste	20.934.262	28.208
1	Personaleomkostninger	-17.297.515	-18.309
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.636.747	9.899
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.349.259	-1.379
	Andre driftsomkostninger	0	4
	Resultat før finansielle poster	2.287.488	8.524
2	Finansielle indtægter	143.346	109
3	Finansielle omkostninger	-499.547	-489
	Resultat før skat	1.931.287	8.144
4	Skat af årets resultat	-444.933	-1.832
	Årets resultat	1.486.354	6.312
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	7.500
	Overført resultat	-513.646	-1.188
	I alt	1.486.354	6.312

AKTIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	655.255	1.009
	Produktionsanlæg og maskiner	2.273.568	2.822
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	945.990	1.188
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.874.813	5.019
	Deposita	102.855	15
	Finansielle anlægsaktiver i alt	102.855	15
	Anlægsaktiver i alt	3.977.668	5.034
	Varer under fremstilling	393.944	464
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.504.187	13.104
	Varebeholdninger i alt	13.898.131	13.568
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	446.944	527
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.952.720	9.810
	Udskudt skatteaktiv	371.515	335
	Andre tilgodehavender	58.936	1.124
	Periodeafgrænsningsposter	187.055	344
	Tilgodehavender i alt	8.017.170	12.140
	Likvide beholdninger	4.916	80
	Omsætningsaktiver i alt	21.920.217	25.788
	Aktiver i alt	25.897.885	30.822

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	510.000	510
	Overført resultat	7.026.077	7.540
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	7.500
	Egenkapital i alt	9.536.077	15.550
7	Gæld til realkreditinstitutter	600.000	800
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	654.020	1.155
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.254.020	1.955
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	701.126	685
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.600.678	499
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	222.122	357
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.775.726	5.442
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.757.438	1.636
	Selskabsskat	37.008	1.488
	Anden gæld	2.013.690	3.210
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.107.788	13.317
	Gældsforpligtelser i alt	16.361.808	15.272
	Passiver i alt	25.897.885	30.822

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 01.07.16	510.000	8.727.669	10.000.000
Betalt udbytte	0	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.187.946	7.500.000
Saldo pr. 30.06.17	510.000	7.539.723	7.500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	510.000	7.539.723	7.500.000
Betalt udbytte	0	0	-7.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-513.646	2.000.000
Saldo pr. 30.06.18	510.000	7.026.077	2.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
Årets resultat	1.486.354	6.312
11 Reguleringer	2.150.393	3.588
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-330.580	-2.048
Tilgodehavender	4.158.841	1.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.666.515	1.081
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.789.699	1.335
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.588.192	11.275
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	143.346	108
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-499.547	-489
Betalt selskabsskat	-1.932.312	-3.928
Pengestrømme fra driften	5.299.679	6.966
Køb af materielle anlægsaktiver	-204.595	-1.158
Salg af materielle anlægsaktiver	0	100
Køb af finansielle anlægsaktiver	-87.855	0
Pengestrømme fra investeringer	-292.450	-1.058
Betalt udbytte	-7.500.000	-10.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-200.000	-150
Optagelse af gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-484.859	-1.139
Pengestrømme fra finansiering	-8.184.859	-8.289
Årets samlede pengestrømme	-3.177.630	-2.381
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.581.868	6.962
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.404.238	4.581
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.916	80
Disponible kreditrammer	1.399.322	4.501
I alt	1.404.238	4.581

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	15.175.485	16.325
Pensioner	988.591	994
Andre omkostninger til social sikring	216.230	299
Andre personaleomkostninger	917.209	691
I alt	17.297.515	18.309
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	34	34

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	40	3
Valutakursreguleringer	143.306	106
I alt	143.346	109

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	211.235	126
Valutakursreguleringer	131.184	150
Øvrige finansielle omkostninger	157.128	213
I alt	499.547	489

	2017/18 DKK	2016/17 t.DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	481.008	1.687
Årets regulering af udskudt skat	-36.075	145
I alt	444.933	1.832

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	8.462.117	9.342.921	6.019.712
Tilgang i året	0	32.111	172.484
Kostpris pr. 30.06.18	8.462.117	9.375.032	6.192.196
Opskrivninger pr. 01.07.17	0	137.269	938.405
Opskrivninger pr. 30.06.18	0	137.269	938.405
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-7.453.148	-6.657.906	-5.769.893
Afskrivninger i året	-353.714	-580.827	-414.718
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-7.806.862	-7.238.733	-6.184.611
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	655.255	2.273.568	945.990
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.18	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.18	0	1.580.726	0

30.06.18	30.06.17
DKK	t.DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	446.944	527
Igangværende arbejder for fremmed regning	446.944	527

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 30.06.18 DKK	Gæld i alt 30.06.17 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	200.000	0	800.000	1.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	501.126	0	1.155.146	1.640
I alt	701.126	0	1.955.146	2.640

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 1-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 231.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi jf. note. 6 udgør t.DKK 1.581, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen udgør t.DKK 1.155.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 88 på balancedagen, hvoraf t.DKK 37 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har påtaget sig selvskyldnerkaution vedrørende bankgaranti over for Københavns Havnevæsen i forbindelse med betaling af husleje på t.DKK 595.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 800 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 655.

Til sikkerhed for enhver forpligtelse overfor pengeinstitut har selskabet pantsat ejerpantebrev på t.DKK 240 med pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 655.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

AME Holding ApS, København

Moderselskab

	2017/18	2016/17
	DKK	t.DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.349.259	1.379
Andre driftsomkostninger	0	-4
Finansielle indtægter	-143.346	-108
Finansielle omkostninger	499.547	489
Skat af årets resultat	444.933	1.832
I alt	2.150.393	3.588

12. 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug 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. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	10	0
Bygninger	9-15	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-20

Grunde afskrives ikke.

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".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

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

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

12. 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning opgøres som værdien af medgåede materialer og direkte løn med fradrag af modtagne forudbetalinger på det enkelte igangværende arbejde. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.