



Plastmo A/S

Odinsvej 11
4100 Ringsted
CVR-nr. 33051662

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.03.2025

Tom Robert Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Plastmo A/S
Odinsvej 11
4100 Ringsted

CVR-nr.: 33051662
Hjemsted: Ringsted
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024
Hjemmeside: www.plastmo.dk
E-mail: info@plastmo.dk

Bestyrelse

Søren Walther Olsen, formand
Tom Robert Kristensen
Niels Ambæk
David Sanchez Mendez
Maziar Pourshams
Lisa Ewa Elisabeth Pettersson

Direktion

Maziar Pourshams, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Plastmo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 07.03.2025

Direktion

Maziar Pourshams
adm. dir.

Bestyrelse

Søren Walther Olsen
formand

Tom Robert Kristensen

Niels Ambæk

David Sanchez Mendez

Maziar Pourshams

Lisa Ewa Elisabeth Pettersson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Plastmo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Plastmo A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 07.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Christian Sanderhage

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23347

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	186.765	165.599	170.346	176.095	192.330
Bruttoresultat	78.990	68.574	71.393	74.421	77.932
Driftsresultat	18.305	12.178	17.094	21.548	25.026
Resultat af finansielle poster	(820)	(249)	(346)	(65)	132
Årets resultat	12.843	10.104	13.047	14.829	19.292
Balancesum	100.042	93.855	74.801	79.280	83.028
Investeringer i materielle aktiver	1.445	1.625	1.497	768	1.773
Egenkapital	49.840	48.477	42.617	41.638	40.142
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	42,29	41,41	41,91	42,26	40,52
EBIT-margin (%)	9,80	7,35	10,03	12,24	13,01
Egenkapitalforrentning (%)	26,13	22,18	30,97	36,27	43,27

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} \cdot 100$

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat}}{\text{Nettoomsætning}} \cdot 100$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} \cdot 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Plastmo A/S opererer på det nordiske marked inden for byggematerialer, der omfatter tagrendesystemer, tagløsninger samt løsninger inden for gør-det-selv dræn. Målgruppen er primært private forbrugere og professionelle håndværkere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør i 2024 et overskud før skat på 17.485 t.kr. mod et overskud før skat i 2023 på 11.929 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2023 et fald i driftsresultatet i 2024 på 10 til 20 procent.

Selskabet har i året realiseret et højere driftsresultat end forventet, hvilket kan henføres til en stigning i salget som følge af ændrede markedsforhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2025 der er lavere end 2024 med et forventet fald i driftsresultatet på 5 til 10 procent.

Miljømæssige forhold

Plastmo A/S arbejder efter principperne i miljøledelsessystemet DS/ISO 14001, og under dette system arbejdes der dagligt af miljøarbejde, herunder miljøhandlingsprogrammer.

Plastmo A/S har en miljøgodkendelse. Virksomheden har ingen uafklarede miljøkrav, -påbud eller -forbud fra Ringsted Kommune eller nogen anden miljømyndighed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning		186.765	165.599
Produktionsomkostninger		(107.775)	(97.025)
Bruttoresultat		78.990	68.574
Distributionsomkostninger		(46.706)	(43.906)
Administrationsomkostninger		(13.979)	(12.490)
Driftsresultat		18.305	12.178
Andre finansielle indtægter	2	50	251
Andre finansielle omkostninger	3	(870)	(500)
Resultat før skat		17.485	11.929
Skat af årets resultat	4	(4.642)	(1.825)
Årets resultat	5	12.843	10.104

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	463	790
Erhvervede licenser		188	150
Immaterielle aktiver	6	651	940
Produktionsanlæg og maskiner		4.074	4.329
Materielle aktiver under udførelse		962	405
Materielle aktiver	8	5.036	4.734
Anlægsaktiver		5.687	5.674
Råvarer og hjælpematerialer		2.343	2.161
Fremstillede varer og handelsvarer		37.135	28.906
Varebeholdninger		39.478	31.067
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.563	42.259
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.687	11.385
Udskudt skat	9	1.948	1.817
Andre tilgodehavender		1.227	1.414
Periodeafgrænsningsposter	10	452	239
Tilgodehavender		54.877	57.114
Omsætningsaktiver		94.355	88.181
Aktiver		100.042	93.855

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		11.000	11.000
Reserve for udviklingsomkostninger		361	209
Overført overskud eller underskud		28.639	25.788
Forslag til udbytte for regnskabsåret		9.840	11.480
Egenkapital		49.840	48.477
Andre hensatte forpligtelser	11	7.514	7.585
Hensatte forpligtelser		7.514	7.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.993	4.755
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.083	17.085
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.979	2.406
Anden gæld		13.633	13.547
Kortfristede gældsforpligtelser		42.688	37.793
Gældsforpligtelser		42.688	37.793
Passiver		100.042	93.855
Personaleomkostninger	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	11.000	209	25.788	11.480	48.477
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(11.480)	(11.480)
Overført til reserver	0	152	(152)	0	0
Årets resultat	0	0	3.003	9.840	12.843
Egenkapital ultimo	11.000	361	28.639	9.840	49.840

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Gager og lønninger	30.852	28.670
Pensioner	3.068	2.726
Andre omkostninger til social sikring	512	465
	34.432	31.861
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	59	56

Selskabet har i henhold til § 98 b, stk. 3 undladt at oplyse vederlag til ledelsen.

2 Andre finansielle indtægter

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	50	57
Valutakursreguleringer	0	194
	50	251

3 Andre finansielle omkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	768	418
Valutakursreguleringer	21	0
Øvrige finansielle omkostninger	81	82
	870	500

4 Skat af årets resultat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktuel skat	3.979	2.402
Ændring af udskudt skat	(131)	223
Regulering vedrørende tidligere år	794	(800)
	4.642	1.825

5 Forslag til resultatdisponering

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	9.840	11.480
Overført resultat	3.003	(1.376)
	12.843	10.104

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.
Kostpris primo	1.346	2.038
Tilgange	0	99
Kostpris ultimo	1.346	2.137
Af- og nedskrivninger primo	(556)	(1.888)
Årets afskrivninger	(327)	(61)
Af- og nedskrivninger ultimo	(883)	(1.949)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	463	188

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører konsulentomkostninger afholdt i forbindelse med videreudvikling af selskabets hjemmeside, lagersystem og Power BI.

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	30.046	405
Overførsler	888	(888)
Tilgange	0	1.445
Afgange	(85)	0
Kostpris ultimo	30.849	962
Af- og nedskrivninger primo	(25.717)	0
Årets afskrivninger	(1.143)	0
Tilbageførsel ved afgange	85	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.775)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.074	962

9 Udskudt skat

	2024	2023
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	1.817	2.040
Indregnet i resultatopgørelsen	131	(223)
Ultimo	1.948	1.817

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører forskelle i skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer og øvrige periodiserede omkostninger.

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantiomkostninger og returvarer på balancedagen.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.372	7.351
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	2.264	2.252

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor moder- og søsterselskabers kreditrammer hos pengeinstitutter på i alt 28.000 t.kr. Der er pr. 31.12.2024 ingen træk på kreditrammen.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ACO Nordic Group A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nedenstående selskaber har bestemmende indflydelse:

Ultimativ ejer:

ACO Ahlmann SE & Co. KG Büdelsdorf
Am Ahlmannkai
24782 Büdelsdorf
Tyskland

Mellemholding:

ACO Holding GmbH Rendsburg

Am Ahlmannkai
24782 Büdelsdorf
Tyskland

Mellemholding:

Severin Ahlmann Holding GmbH Rendsburg
Am Ahlmannkai
24782 Büdelsdorf
Tyskland

Mellemholding:

Plastmo Holding GmbH Rendsburg
Am Ahlmannkai
24782 Büdelsdorf
Tyskland

Nærmeste moder:

ACO Nordic Group A/S
Thorsvej 9
4100 Ringsted
Danmark

15 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

ACO Ahlmann SE & Co. KG
Am Ahlmannkai
24782 Büdelsdorf
Tyskland

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

ACO Nordic Group A/S
Thorsvej 9
4100 Ringsted
Danmark

Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets adresse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten. Produktionsomkostninger omfatter også regnskabsårets vareforbrug af indkøbte handelsvarer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster på gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, undladt at indarbejde pengestrømsopgørelse.