
PMC Hydraulics A/S

Baltorpbakken 1, 2750 Ballerup

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 25 29 90 86

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 17/6 2025

Fia Susanne Maria E
Göransson
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for PMC Hydraulics A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 17. juni 2025

Direktion

Mikael Lundgren
Adm. direktør

Bestyrelse

Fia Susanne Maria E Göransson
formand

Mikael Lundgren

Urban Fagrell
næstformand

Per Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PMC Hydraulics A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PMC Hydraulics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 17. juni 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
mne44062

Selskabsoplysninger

Selskabet	PMC Hydraulics A/S Baltorpbakken 1 2750 Ballerup Telefon: 75 14 44 44 Email: info.dk@pmchdraulics.com Hjemmeside: www.pmchdraulics.dk CVR-nr: 25 29 90 86 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ballerup
Bestyrelse	Fia Susanne Maria E Göransson, formand Mikael Lundgren Urban Fagrell, næstformand Per Nielsen
Direktion	Mikael Lundgren
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

PMC Hydraulics A/S er via PMC Group Danmark A/S ejet 100% af PMC Hydraulics Group AB, Helsingborg, Sverige, Nordens førende virksomhed inden for hydraulik, med selskaber i Danmark, Sverige, Finland, Polen, Kina og Indien. PMC Hydraulics A/S er en del af den svenske virksomhed Dacke Industri AB, som igen indgår i Nordstjernan AB.

Selskabets aktiviteter har, som tidligere år, bestået i at tilbyde kundetilpassede løsninger inden for hydraulik anlæg, systemer, komponenter og tilhørende rådgivning. Selskabet har særlige kompetencer inden for avanceret proportional regulering af hydraulik, filterteknologi og pumper til smøresystemer, samt hydrostatiske transmissioner.

Forhandling af produkter fra en stor del af verdens førende hydraulikproducenter giver selskabet et godt fundament for ovennævnte aktiviteter.

De primære kunder er danske virksomheder inden for industri, marine og energi.

Selskabet er blandt de førende i branchen.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere var 31 i 2024.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på DKK 9.196.338, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 15.915.618. Selskabet har foretaget de nødvendige tilpasninger for at sikre, at resultatet kan forbedres i 2025.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab er fortsat stærkt.

Selskabets leveringsevne over for kunderne er afhængig af leverandørernes overholdelse af aftalte leveringstider samt kvalitet.

Selskabet er ikke udsat for nogen særlig valutaeksponering i forhold til den samlede aktivitet.

Der foretages ikke spekulative valuta- og rentedispositioner.

Det vurderes, at selskabet ikke har væsentlige miljømæssige risici ligesom påvirkningen på det eksterne miljø er begrænset.

Kvalitet, miljø og sikkerhed

Selskabet er Kvalitets og Miljøcertificeret af DNV efter ISO 9001 og ISO 14001, ligesom diplomordningen fra Brancheforeningen for Hydraulik- og Pneumatik er indarbejdet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		19.308.803	27.694.744
Personaleomkostninger	1	-27.686.806	-24.463.186
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-248.816	-459.108
Resultat før finansielle poster		-8.626.819	2.772.450
Finansielle indtægter	3	638.991	471.685
Finansielle omkostninger	4	-418.081	-753.740
Resultat før skat		-8.405.909	2.490.395
Skat af årets resultat	5	-790.429	0
Årets resultat		-9.196.338	2.490.395

Resultatdisponering

	2024	2023
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-9.196.338	2.490.395
	-9.196.338	2.490.395

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.149	35.150
Indretning af lejede lokaler		469.727	699.543
Materielle anlægsaktiver	6	485.876	734.693
Anlægsaktiver		485.876	734.693
Varebeholdninger	7	7.838.551	10.481.196
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.404.465	20.924.688
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	19.189.927	17.590.296
Andre tilgodehavender		195.435	121.186
Udskudt skatteaktiv	9	500.000	1.250.000
Periodeafgrænsningsposter	10	57.486	337.569
Tilgodehavender		31.347.313	40.223.739
Likvide beholdninger		7.721.659	9.121.580
Omsætningsaktiver		46.907.523	59.826.515
Aktiver		47.393.399	60.561.208

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		11.000.000	11.000.000
Overført resultat		4.915.618	14.111.957
Egenkapital		15.915.618	25.111.957
Andre hensættelser	11	0	140.000
Hensatte forpligtelser		0	140.000
Anden gæld		2.387.897	2.487.755
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.387.897	2.487.755
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	423.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.878.296	4.120.787
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.170.921	23.824.873
Anden gæld	12	6.040.667	4.452.546
Kortfristede gældsforpligtelser		29.089.884	32.821.496
Gældsforpligtelser		31.477.781	35.309.251
Passiver		47.393.399	60.561.208
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	11.000.000	14.111.956	25.111.956
Årets resultat	0	-9.196.338	-9.196.338
Egenkapital 31. december	11.000.000	4.915.618	15.915.618

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	25.209.464	22.182.933
Pensioner	2.296.088	1.992.768
Andre omkostninger til social sikring	181.254	287.485
	27.686.806	24.463.186
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	32
	2024	2023
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	248.816	388.554
Gevinst og tab ved afhændelse	0	70.554
	248.816	459.108
	2024	2023
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	585.185	364.544
Andre finansielle indtægter	10.025	9.038
Valutakursgevinster	43.781	98.103
	638.991	471.685
	2024	2023
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	285.000	380.000
Andre finansielle omkostninger	34.510	115.424
Valutakurstab	98.571	258.316
	418.081	753.740

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	750.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	40.429	0
	790.429	0

6. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.381.733	473.622	3.659.785
Kostpris 31. december	2.381.733	473.622	3.659.785
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.381.733	438.473	2.960.242
Årets afskrivninger	0	19.000	229.816
Ned- og afskrivninger 31. december	2.381.733	457.473	3.190.058
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	16.149	469.727
Afskrives over	3-10 år	3-5 år	7-10 år

	2024	2023
	DKK	DKK
7. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	131.918	131.918
Varer under fremstilling	207.998	155.497
Færdigvarer og handelsvarer	7.498.635	10.193.781
	7.838.551	10.481.196

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Cash pool	18.578.777	16.669.034
Øvrige tilgodehavender	611.150	921.262
	19.189.927	17.590.296

Dacke Industri AB har indgået aftale om cash pool-ordning med Handelsbanken, hvor Dacke Industri AB er kontoindehaver og PMC Hydraulics A/S er underkontoindehaver sammen med koncernens øvrige tilknyttede virksomheder.

	2024	2023
	DKK	DKK
9. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.250.000	1.250.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-750.000	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	500.000	1.250.000

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 2-3 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der særligt lagt vægt på, at virksomheden efter gennemførsel af effektiviseringer opnåede et positivt resultat for 2023, mens 2024 er påvirket af enkeltstående begivenheder, hvorved der forventes et positivt skattemæssigt resultat i 2025.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalinger vedrørende de efterfølgende år.

	2024	2023
	DKK	DKK
11. Andre hensættelser		
Andre hensættelser består af hensættelse til reklamationer.		
Andre hensættelser	0	140.000
	0	140.000
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	0	140.000
Efter 5 år	0	0
	0	140.000

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.387.897	2.487.755
Langfristet del	2.387.897	2.487.755
Øvrig kortfristet gæld	6.040.667	4.452.546
	8.428.564	6.940.301

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2024 et ikke indregnet skatteaktiv på i alt TDKK 19.460 (2023: TDKK 16.834).

Andre eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser vedrørende huslejekontrakter udgør TDKK 368.

Selskabets restforpligtelse på operationelle leasingaftaler andrager TDKK 345.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Etac A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Nordstjernan AB	Stureplan 3, 103 75 Stockholm, Sverige.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PMC Hydraulics A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet var sidste år omfattet af reglerne for regnskabsklasse C (mellem), men aflægger i år efter bestemmelserne for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C. Den anvendte regnskabspraksis for så vidt angår indregning og måling, er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 koncernforbundne selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	7-10 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.