



Plastmo A/S

Odinsvej 11
4100 Ringsted
CVR-nr. 33051662

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.05.2023

Tom Robert Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Plastmo A/S

Odinsvej 11

4100 Ringsted

CVR-nr.: 33051662

Stiftelsesdato: 01.07.2010

Hjemsted: Ringsted

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Hjemmeside: www.plastmo.dk

E-mail: info@plastmo.dk

Bestyrelse

Søren Walther Olsen, formand

Tom Robert Kristensen

Niels Ambæk

David Sanchez Mendez

Jan Persson

Maziar Pourshams

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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 24.05.2023

Direktion

Maziar Pourshams

adm. dir.

Bestyrelse

Søren Walther Olsen

formand

Tom Robert Kristensen

Niels Ambæk

David Sanchez Mendez

Jan Persson

Maziar Pourshams

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Plastmo A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Plastmo A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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.

København, den 24.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14956

Christian Sanderhage
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23347

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	170.346	176.095	192.330	147.885	147.524
Bruttoresultat	71.393	74.421	77.932	62.719	53.575
Driftsresultat	17.094	21.548	25.026	13.033	9.332
Resultat af finansielle poster	(346)	(65)	132	(113)	(507)
Årets resultat	13.047	14.829	19.292	9.766	6.992
Balancesum	74.801	79.280	83.028	74.452	58.132
Investeringer i materielle aktiver	1.497	768	1.773	753	556
Egenkapital	42.617	41.638	40.142	49.037	39.269
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	41,91	42,26	40,52	42,41	36,32
EBIT-margin (%)	10,03	12,24	13,01	8,81	6,33
Egenkapitalforrentning (%)	30,97	36,27	43,27	22,12	19,55

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

Bruttoavance (%):

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

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

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

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

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 et overskud før skat på 16.748 t.kr. mod et overskud før skat i 2021 på 21.483 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for 2023 der er lavere end 2022 med et forventet fald i driftsresultatet på 10 til 20 procent.

Miljømæssige forhold

Plastmo A/S arbejder efter principperne i miljøledelsessystemet DS/ISO 14001, og under dette system arbejdes der dagligt med 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 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning		170.346	176.095
Produktionsomkostninger		(98.953)	(101.674)
Bruttoresultat		71.393	74.421
Distributionsomkostninger		(41.838)	(41.513)
Administrationsomkostninger		(12.461)	(11.360)
Driftsresultat		17.094	21.548
Andre finansielle indtægter	2	4	42
Andre finansielle omkostninger	3	(350)	(107)
Resultat før skat		16.748	21.483
Skat af årets resultat	4	(3.701)	(6.654)
Årets resultat	5	13.047	14.829

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0	0
Erhvervede licenser		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse	7	268	107
Immaterielle aktiver	6	268	107
Produktionsanlæg og maskiner		3.610	3.030
Materielle aktiver under udførelse		508	344
Materielle aktiver	8	4.118	3.374
Anlægsaktiver		4.386	3.481
Råvarer og hjælpematerialer		2.076	1.653
Fremstillede varer og handelsvarer		29.620	32.421
Varebeholdninger		31.696	34.074
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.177	28.852
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.239	9.727
Udskudt skat	9	2.040	1.936
Andre tilgodehavender		1.007	1.104
Periodeafgrænsningsposter	10	256	106
Tilgodehavender		38.719	41.725
Omsætningsaktiver		70.415	75.799
Aktiver		74.801	79.280

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		11.000	11.000
Reserve for udviklingsomkostninger		209	84
Overført overskud eller underskud		18.920	18.486
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.488	12.068
Egenkapital		42.617	41.638
Andre hensatte forpligtelser	11	8.077	7.718
Hensatte forpligtelser		8.077	7.718
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.335	6.303
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.633	5.493
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.805	5.036
Anden gæld		11.334	13.092
Kortfristede gældsforpligtelser		24.107	29.924
Gældsforpligtelser		24.107	29.924
Passiver		74.801	79.280
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 2022

	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	84	18.486	12.068	41.638
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(12.068)	(12.068)
Overført til reserver	0	125	(125)	0	0
Årets resultat	0	0	559	12.488	13.047
Egenkapital ultimo	11.000	209	18.920	12.488	42.617

Noter

1 Personalemkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	27.680	28.229
Pensioner	2.184	2.227
Andre omkostninger til social sikring	543	451
	30.407	30.907
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	56	61

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

2 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4	0
Valutakursreguleringer	0	42
	4	42

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	204	36
Valutakursreguleringer	124	50
Øvrige finansielle omkostninger	22	21
	350	107

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.805	5.036
Ændring af udskudt skat	(104)	(792)
Regulering vedrørende tidligere år	0	2.410
	3.701	6.654

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.488	12.068
Overført resultat	559	2.761
	13.047	14.829

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	365	2.069	107
Tilgange	0	0	161
Afgange	0	(206)	0
Kostpris ultimo	365	1.863	268
Af- og nedskrivninger primo	(365)	(2.069)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	206	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(365)	(1.863)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	268

7 Udviklingsprojekter

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

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	30.757	344
Overførsler	1.333	(1.333)
Tilgange	0	1.497
Afgange	(3.772)	0
Kostpris ultimo	28.318	508
Af- og nedskrivninger primo	(27.727)	0
Årets afskrivninger	(751)	0
Tilbageførsel ved afgang	3.770	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.708)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.610	508

9 Udskudt skat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.936	1.144
Indregnet i resultatopgørelsen	104	792
Ultimo	2.040	1.936

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører 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

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.415	5.066
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	2.165	2.165

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor moder- og søsterselskabers kreditrammer hos pengeinstitutter på i alt 28.000 t.kr. Der er pr. 31.12.2022 et træk på kreditrammen på 5.908 t.kr.

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 effektuere 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.