


Plus-Plus A/S**Borupvej 20****4300 Holbæk****CVR-nummer 32082882****Årsrapport****1. juli 2021 - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. april 2022.



Niels Boel Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Plus-Plus A/S
Borupvej 20
4300 Holbæk

Telefon:	51301618
Hjemmeside:	www.plus-plus.dk
E-mail:	faktura@plus-plus.dk
Hjemstedskommune:	Holbæk
CVR-nummer:	32082882
Regnskabsperiode:	1. juli 2021 - 31. december 2021

Bestyrelse

Niels Boel Sørensen, formand
Henrik Birk Jensen
Jens Martin Pihl
Ole Schielder Kristoffersen

Direktion

Jens Martin Pihl

Pengeinstitut

Nordea Bank
Danske Bank

Advokat

Alpha Advokater ApS
Otello Advokatfirma

Revisor

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktperson:
Henrik Brusgaard

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2021 - 31. december 2021 for Plus-Plus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 18. marts 2022

Direktionen:



Jens Martin Pihl

Bestyrelsen:



Niels Boel Sørensen
Formand



Ole Schielder Kristoffersen



Henrik Birk Jensen



Jens Martin Pihl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Plus-Plus A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Plus-Plus A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 31. december 2021 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 bevis 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holbæk, 18. marts 2022

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Henrik Brusgaard
Partner, registreret revisor
mne7103

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været produktion og salg af legetøj, samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Usædvanlige forhold

Dette regnskab dækker perioden juli-december 2021. Herefter omlægges regnskabsåret til at følge kalenderåret. Baggrunden herfor er, at Plus-Plus A/S fra 2022 vil opstille koncernregnskab, hvor regnskabet for Plus-Plus Holdings, Inc. i USA integreres.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Den verdensomspændende Covid-19 virus har også i dette regnskabsår haft en negativ påvirkning på selskabets omsætning, og samtidig har vi oplevet kraftigt stigende udgifter til forbrugsmaterialer og fragt. Til trods herfor anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig betydning for vurderingen af selskabets forhold.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at der i det kommende regnskabsår vil opnås en positiv udvikling i omsætning og indtjening i forhold til 2021.

		2021	2020/21
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 31. december			
	Bruttofortjeneste	24.206.866	29.324
1	Personaleomkostninger	-8.479.337	-14.463
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.144.054	-4.791
	Resultat før finansielle poster	13.583.476	10.069
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.050.239	1.134
2	Finansielle indtægter	802.204	299
	Finansielle omkostninger	-674.996	-1.817
	Resultat før skat	16.760.923	9.685
3	Skat af årets resultat	-3.041.871	-1.918
	Årets resultat	13.719.052	7.766
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	5.000.000	6.600
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.050.239	1.134
	Overført resultat	5.668.813	33
	Resultatdisponering i alt	13.719.052	7.766

		2021	2020/21
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.996.601	1.951
5	Patenter, licenser og lignende rettigheder	8.345.580	9.051
6	Goodwill	711.978	757
	Immaterielle anlægsaktiver	11.054.159	11.759
7	Grunde og bygninger	5.584.002	5.212
8	Produktionsanlæg og maskiner	15.297.288	15.391
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	189.272	217
	Materielle anlægsaktiver	21.070.562	20.819
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.112.647	4.062
11	Deposita	132.450	120
	Finansielle anlægsaktiver	7.245.097	4.182
	Anlægsaktiver i alt	39.369.818	36.760
	Råvarer og hjælpematerialer	7.513.362	6.671
	Varer under fremstilling	2.995.423	3.332
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.422.885	1.962
	Varebeholdninger	11.931.670	11.965
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.477.428	2.536
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.270.235	6.515
	Tilgodehavende skat	0	532
	Andre tilgodehavender	693.068	1.271
	Periodeafgrænsningsposter	561.080	187
	Tilgodehavender	18.001.811	11.042
	Likvide beholdninger	2.223.733	153
	Omsætningsaktiver i alt	32.157.213	23.160
	Aktiver i alt	71.527.031	59.920

		2021	2020/21
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
12	Virksomhedskapital	529.420	529
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.434.020	3.384
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.557.349	1.522
	Overført resultat	15.713.126	10.080
	Foreslået udbytte	5.000.000	6.600
	Egenkapital i alt	29.233.915	22.115
	Hensættelser til udskudt skat	2.826.443	2.907
	Hensatte forpligtelser	2.826.443	2.907
	Gæld til realkreditinstitutter	2.116.330	2.168
	Kreditinstitutter	1.204.968	2.165
	Selskabsskat	0	711
	Anden gæld	891.419	887
13	Langfristede gældsforpligtelser	4.212.717	5.932
	Gæld til realkreditinstitutter	103.800	103
	Kreditinstitutter	8.983.987	8.951
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	150.416	173
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.002.151	3.295
	Gæld til tilknyttede virksomheder	289.202	0
	Gæld til associerede virksomheder	14.926.291	13.339
	Selskabsskat	2.184.238	0
	Anden gæld	3.416.233	3.105
	Periodeafgrænsningsposter	197.639	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	35.253.957	28.966
	Gældsforpligtelser i alt	39.466.673	34.898
	Passiver i alt	71.527.031	59.920
14	Eventualforpligtelser		
15	Kontraktlige forpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Reserve for udvik- lingsom- kostnin- ger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Perioden 1. juli - 31. de- cember						
Saldo primo	529	3.384	1.522	10.080	6.600	22.115
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-6.600	-6.600
Årets henlæggelse til re- serve, ej resultatdispo- neret	0	0	35	-35	0	0
Årets resultat	0	3.050	0	5.669	5.000	13.719
Egenkapital ultimo	529	6.434	1.557	15.713	5.000	29.234

	2021	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

1 Personaleomkostninger

Løn og gager	7.303.403	12.554
Pensioner	849.682	1.391
Andre omkostninger til social sikring	92.205	190
Øvrige personaleomkostninger	234.048	329
Personaleomkostninger i alt	8.479.337	14.463

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 21 beskæftigede (sidste år 18).

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	89.931	299
Andre finansielle indtægter	712.273	0
Finansielle indtægter i alt	802.204	299

3 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	3.122.636	1.445
Regulering af udskudt skat	-80.765	473
Skat af årets resultat i alt	3.041.871	1.918

4 Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostpris 1. juli	2.418.248	2.418
Tilgang i årets løb	211.818	0
Kostpris 31. december	2.630.065	2.418
Af- og nedskrivninger 1. juli	-466.959	-134
Årets af- og nedskrivninger	-166.506	-333
Afskrivninger 31. december	-633.465	-467
Færdiggjorte udviklingsprojekter i alt	1.996.601	1.951

	2021	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Patenter, licenser og lignende rettigheder

Kostpris 1. juli	14.323.610	14.324
Kostpris 31. december	14.323.610	14.324
Af- og nedskrivninger 1. juli	-5.272.710	-3.839
Årets af- og nedskrivninger	-705.320	-1.434
Afskrivninger 31. december	-5.978.030	-5.273
Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt	8.345.580	9.051

6 Goodwill

Kostpris 1. juli	919.302	919
Kostpris 31. december	919.302	919
Af- og nedskrivninger 1. juli	-162.360	-72
Årets af- og nedskrivninger	-44.964	-90
Afskrivninger 31. december	-207.324	-162
Goodwill i alt	711.978	757

7 Grunde og bygninger

Kostpris 1. juli	5.227.256	0
Tilgang i årets løb	436.200	5.227
Kostpris 31. december	5.663.456	5.227
Af- og nedskrivninger 1. juli	-15.708	0
Årets af- og nedskrivninger	-63.746	-16
Afskrivninger 31. december	-79.454	-16
Grunde og bygninger i alt	5.584.002	5.212

Noter	2021	2020/21
	DKK	1.000 DKK
<hr/>		
8 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli	27.176.244	24.980
Tilgang i årets løb	4.627.338	4.907
Afgang i årets løb	-3.757.471	-2.711
Kostpris 31. december	<u>28.046.111</u>	<u>27.176</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-11.785.584	-9.158
Korrektion af tidligere års af- og nedskrivninger	-1.792.284	-1.130
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.919.899	1.130
Årets af- og nedskrivninger	<u>-1.090.854</u>	<u>-2.627</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-12.748.823</u>	<u>-11.786</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>15.297.288</u>	<u>15.391</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	4.936.453	7.384
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	1.785.484	1.702
Tilgang i årets løb	0	84
Kostpris 31. december	<u>1.785.484</u>	<u>1.785</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.568.834	-1.452
Årets af- og nedskrivninger	<u>-27.378</u>	<u>-117</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-1.596.212</u>	<u>-1.569</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>189.272</u>	<u>217</u>
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	714.143	714
Kostpris 31. december	<u>714.143</u>	<u>714</u>
Værdireguleringer 1. juli	3.348.265	2.215
Årets resultatandel	3.085.753	1.205
Årets afskrivninger	<u>-35.514</u>	<u>-71</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>6.398.504</u>	<u>3.348</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>7.112.647</u>	<u>4.062</u>

	2021	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	355.162	391
---	---------	-----

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Plus-Plus Holdings, Inc.	Delaware, USA	100%

11 Deposita

Deposita 1. juli	119.850	369
Tilgang i årets løb	120.000	0
Afgang i årets løb	-107.400	-249
Deposita i alt	132.450	120

12 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 10 eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	1.690.000	1.744
--	-----------	-------

14 Eventualforpligtelser

Ingen.

15 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 1-11 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 130.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver.

	2021	2020/21
Noter	DKK	1.000 DKK

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger TDKK 2.340, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør TDKK 5.584.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 9.000 med pant i driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, som er optaget i balancen til i alt TDKK 39.229.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst skadesløsbrev på TDKK 1.500 med pant i ejendomme, som er optaget i balancen til i alt TDKK 5.584.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og u realiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrasket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og tillagt andre driftsindtægter, er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger med videre.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner med videre til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og u realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende aconto skatteordningen med videre.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvis andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter	3-10 år
Patenter, licenser og lignende rettigheder	5-10 år
Goodwill	10 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlige reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger retableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	TDKK 2.400
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	350
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korregeret for u realiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, uku-rans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen for halvfabrikata omfatter kostpris for råvarer tillagt direkte og indirekte produktionsomkostninger, herunder løn, afskrivninger på produktionsanlæg, energiforbrug med videre

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.