

Plus-Plus A/S

**Borupvej 20
4300 Holbæk**

CVR-nummer 32082882

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2023



Niels Boel Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Plus-Plus A/S

Borupvej 20

4300 Holbæk

Telefon:	51301618
Hjemmeside:	www.plus-plus.dk
Hjemstedskommune:	Holbæk
CVR-nummer:	32082882
Regnskabsperiode:	1. januar 2022 - 31. december 2022

Bestyrelse

Niels Boel Sørensen, formand

Henrik Birk Jensen

Jens Martin Pihl

Ole Schielder Kristoffersen

Direktion

Jens Martin Pihl

Pengeinstitut

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. januar 2022 - 31. december 2022 for Plus-Plus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 23. marts 2023

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 koncernregnskabet og årsregnskabet for Plus-Plus A/S for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, 23. marts 2023

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343



Henrik Brusgaard
Partner, registreret revisor
mne7103

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets 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 januar-december 2022. For første gang er regnskabsåret hermed omlagt til at følge et helt kalenderår. Baggrunden herfor er, at Plus-Plus A/S fra 2022 opstiller koncernregnskab, hvor regnskabet for Plus-Plus Holdings, Inc. i USA integreres.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

En fortsat styrkelse af forretningen på eksisterende markeder og etablering på nye har ført til en samlet forøgelse af omsætningen i 2022.

I løbet af 2022 har vi styrket vores organisation og intensiveret udviklingen af virksomheden, specielt på digital markedsføring og e-handel. Der er afholdt omkostninger til udvikling af virksomhedens forretningsmodeller, som i 2022 reducerer årets resultat og som langsigtet forbedrer virksomhedens stilling og indtjeningsevne. Det er således forventningen, at tiltagene vil give fortsat vækst i de kommende år.

I dette regnskabsår har vi oplevet kraftigt stigende udgifter til energi, fragt og forbrugsmaterialer, hvilket har haft en negativ påvirkning på selskabets resultat. Til trods herfor anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

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 2022.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø. Hele selskabets produktion foregår på vores fabrik ved hovedkontoret i Holbæk, og der anvendes udelukkende grøn strøm fra vindenergi til produktion, opvarmning, m.v. Selve produktionen afvikles uden nogen former for spild, og affald sorteres i alle relevante fraktioner og genanvendes på den bedst mulige måde. Til opvarmning er der for relativt nylig installeret varmepumper, som har optimeret virksomhedens energieffektivitet og miljøbelastning.

Risikoprofil og finansielle risici

Det er ledelsens vurdering, at virksomheden ikke er udsat for særlige risici udover de almindeligt forekommende risici i branchen.

Virksomheden har en stor eksportandel og handler med de fleste eksportlande i EUR. Der er dog også eksportforretning i en række forskellige andre valutaer. Handlen er relativt jævnt fordelt over året, og valutatransaktioner foretages løbende uden valutakursafdækning. Ledelsen vurderer, at dette ikke udgør nogen væsentlig risiko.

Videnressourcer

Virksomheden udvikler løbende sine forretningsystemer. Der optimeres på forretningsgange, processer og dygtige medarbejderes viden.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden udvikler løbende sit sortiment, forretningskoncepter og immaterielle aktiver. Der foregår ikke egentlig forskning.

Filialer i udlandet

Virksomheden har egen salgsorganisation i Danmark, Sverige, Norge og Finland. Med egne medarbejdere er der derfor etableret filialer i Sverige, Norge og Finland.

Udviklingsaktiviteter

Ved indgangen til 2023 etablerer virksomheden et datterselskab i Storbritannien: Plus-Plus UK & Ireland Ltd. Der er i anden halvdel af 2022 blevet afholdt en del udviklingsaktiviteter i forbindelse med denne etablering. Formålet med den britiske dattervirksomhed er salg og distribution på det lokale marked.

	2022	2021
	1.000 DKK	(6 MDR.) 1.000 DKK
Hoved- og nøgletal for koncernen		
Resultatopgørelse		
Dækningsbidrag	70.599	39.835
Resultat af primær drift	19.668	18.291
Resultat af finansielle poster	-616	140
Årets resultat	15.376	15.108
Balance		
Anlægsaktiver	33.555	32.696
Omsætningsaktiver	54.059	41.999
Balancesum	87.614	74.695
Egenkapital	39.520	30.919
Hensatte forpligtelser	3.522	2.826
Langfristede gældsforpligtelser	3.759	4.213
Kortfristede gældsforpligtelser	40.813	36.737
Pengestrømme		
Driftsaktivitet	-1.724	IR
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.532	IR
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.619	IR
Årets ændringer i likvider	-13.875	IR
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	22,4	24,5
Likviditetsgrad	132,5	114,3
Soliditetsgrad	45,1	41,4
Egenkapitalforrentning	43,7	56,5

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
1	Bruttofortjeneste	70.599.300	39.835.185	46.503.879	27.376.429
1	Distributionsomkostninger	-25.529.619	-11.359.878	-12.447.021	-5.322.008
1+2	Administrationsomkostninger	-25.906.023	-11.596.245	-19.714.985	-8.888.595
	Andre driftsindtægter	504.549	1.411.690	334.557	420.654
	Resultat før finansielle poster	19.668.206	18.290.752	14.676.430	13.586.480
	Indtægter af andre kapitalandele	0	0	1.322.869	2.066.335
3	Finansielle indtægter	955.682	896.388	1.223.190	802.204
3	Finansielle omkostninger	-1.572.446	-755.747	-1.245.180	-678.000
	Resultat før skat	19.051.442	18.431.392	15.977.309	15.777.019
4	Skat af årets resultat	-3.675.273	-3.323.571	-3.111.743	-3.041.871
5	Årets resultat	15.376.169	15.107.822	12.865.566	12.735.148

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
Aktiver pr. 31. december					
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.192.586	1.996.601	2.192.586	1.996.601
7	Patenter og licenser	7.291.386	8.345.580	7.291.386	8.345.580
8	Goodwill	906.184	1.067.140	622.050	711.978
	Immaterielle anlægsaktiver	10.390.156	11.409.321	10.106.022	11.054.159
9	Grunde og bygninger	8.051.518	5.584.002	8.051.518	5.584.002
10	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
11	Produktionsanlæg og maskiner	14.492.182	15.297.288	14.492.182	15.297.288
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	518.041	189.272	518.041	189.272
	Materielle anlægsaktiver	23.061.741	21.070.562	23.061.741	21.070.562
13	Kapitalandele i datter virksomheder	0	0	6.286.507	4.554.898
	Deposita	102.878	215.830	14.275	132.450
	Finansielle anlægsaktiver	102.878	215.830	6.300.782	4.687.348
	Anlægsaktiver i alt	33.554.775	32.695.713	39.468.545	36.812.069
	Råvarer og hjælpematerialer	10.324.033	7.513.362	10.324.033	7.513.362
	Varer under fremstilling	9.623.472	2.995.423	9.623.472	2.995.423
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.079.278	8.470.724	1.603.956	1.422.885
	Forudbetaling for varer	204.382	0	204.382	0
14	Varebeholdninger	32.231.165	18.979.509	21.755.843	11.931.670
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.235.493	14.261.316	6.544.233	8.477.428
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.614.736	8.270.235
	Andre tilgodehavender	2.955.958	1.706.796	1.114.151	693.068
15	Periodeafgrænsningsposter	2.531.283	964.889	1.939.817	561.080
16	Tilgodehavender	17.722.734	16.933.000	14.212.937	18.001.811
	Likvide beholdninger	4.105.582	6.086.823	1.923.841	2.223.733
	Omsætningsaktiver i alt	54.059.481	41.999.332	37.892.621	32.157.213
	Aktiver i alt	87.614.256	74.695.045	77.361.166	68.969.282

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
Passiver pr. 31. december					
	Virksomhedskapital	529.420	529.420	529.420	529.420
	Reserve for nettoopskrivninger	0	0	5.607.880	3.876.271
	Reserve udviklingsomkostninger	1.710.217	1.557.349	1.710.217	1.557.349
	Overført resultat	22.710.835	19.589.397	17.102.956	15.713.126
	Foreslået udbytte	10.000.000	5.000.000	10.000.000	5.000.000
	Minoritetsinteressers andel	4.569.672	4.242.913	0	0
	Egenkapital i alt	39.520.144	30.919.079	34.950.472	26.676.166
17	Udskudt skat	3.522.102	2.826.443	3.522.102	2.826.443
	Hensatte forpligtelser i alt	3.522.102	2.826.443	3.522.102	2.826.443
	Ansvarlig lånekapital		0		
	Gæld til realkreditinstitutter	2.011.436	2.116.330	2.011.436	2.116.330
	Kreditinstitutter	882.305	1.204.968	882.305	1.204.968
	Anden gæld	865.277	891.419	865.277	891.419
18	Langfristede gældsforpligtigelser	3.759.018	4.212.717	3.759.018	4.212.717
	Gæld til realkreditinstitutter	105.000	103.800	105.000	103.800
	Kreditinstitutter	20.481.858	9.032.244	16.957.292	8.983.987
	Igangværende arbejder og forudbeta- linger	240.480	150.416	240.480	150.416
	Leverandører af varer og tjeneste- ydelser	5.704.313	5.953.221	4.721.021	5.002.151
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	161.357	289.202
	Gæld til associerede virksomheder	6.614.760	14.926.291	6.614.760	14.926.291
	Selskabsskat	4.512.841	2.184.238	4.512.841	2.184.238
	Anden gæld	2.956.135	4.188.957	1.737.730	3.416.233
19	Periodeafgrænsningsposter	197.605	197.639	79.092	197.639
	Kortfristede gældsforpligtigelser	40.812.992	36.736.806	35.129.574	35.253.957
	Gælds- og hensatte forpligtigelser i alt	48.094.112	43.775.967	42.410.694	42.293.116
	Passiver i alt	87.614.256	74.695.045	77.361.166	68.969.282
20	Eventualforpligtelser				
21	Kontraktlige forpligtelser				
22	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
23	Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
<i>Udviklingen i egenkapitalen sammensætter sig således:</i>				
Egenkapital primo				22.114.863
Korrektion interne avancer				-1.541.055
Egenkapital primo	30.919.079	22.608.304	26.676.166	20.573.808
Valutakursregulering i udenlandske daterselskaber	408.740	-32.789	408.740	-32.789
Udbetalt udbytte	-5.000.000	-6.600.000	-5.000.000	-6.600.000
Årets resultat	12.865.566	12.735.148	12.865.566	12.735.148
Minoritetsinteresser	326.759	2.208.416	0	0
Egenkapital	39.520.144	30.919.079	34.950.472	26.676.166
<i>Egenkapitalen specificeres således:</i>				
<i>Virksomhedskapital</i>				
Saldo primo	529.420	529.420	529.420	529.420
Virksomhedskapital i alt	529.420	529.420	529.420	529.420
<i>Reserve for nettoopskrivninger</i>				
Saldo primo	0	0	3.876.271	1.842.725
Valutakursregulering i udenlandske daterselskaber	0	0	408.740	-32.789
Årets henlæggelse til reserve	0	0	1.322.869	2.066.335
Reserve for nettoopskrivninger i alt	0	0	5.607.880	3.876.271
<i>Reserve for udviklingsomkostninger</i>				
Saldo primo	1.557.349	1.522.005	1.557.349	1.522.005
Årets henlæggelse til reserve	152.868	35.344	152.868	35.344
Reserve for udviklingsomkostninger i alt	1.710.217	1.557.349	1.710.217	1.557.349
<i>Overført overskud</i>				
Saldo primo	19.589.397	11.922.382	15.713.126	10.079.657
Valutakursregulering	380.428	0	0	0
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatført)	-152.868	-35.344	-152.868	-35.344
Øvrige egenkapitalreguleringer	28.312	-32.789	0	0
Årets resultat	12.865.566	12.735.148	11.542.698	10.668.813
Foreslået udbytte i året	-10.000.000	-5.000.000	-10.000.000	-5.000.000
Overført overskud i alt	22.710.835	19.589.397	17.102.956	15.713.126
<i>Udbytte</i>				
Saldo primo	5.000.000	6.600.000	5.000.000	6.600.000
Udbetalt udbytte	-5.000.000	-6.600.000	-5.000.000	-6.600.000
Henlagt ifølge overskudsdisponering	10.000.000	5.000.000	10.000.000	5.000.000
Udbytte i alt	10.000.000	5.000.000	10.000.000	5.000.000

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
<i>Minoritetsinteresser</i>				
Saldo, primo	4.242.913	2.034.497	0	0
Valutakursregulering i udenlandske dat- terselskaber	226.507	0	0	0
Udbetalt udbytte	-2.410.351	-164.258	0	0
Henlagt ifølge overskudsdisponering	2.510.603	2.372.674	0	0
Minoritetsinteresser i alt	4.569.672	4.242.913	0	0
Egenkapital i alt	39.520.144	30.919.079	34.950.472	26.676.166

Pengestrømsopgørelse

Årets resultat	15.376
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	5.560
Finansielle indtægter	-956
Finansielle omkostninger	1.572
Skat af årets resultat	3.654
Øvrige ændringer	635
Reguleringer i alt	10.466
Forskydning i varebeholdninger	-13.252
Forskydning i tilgodehavender	-102
Forskydning i leverandører og anden gæld	-8.653
Ændring i driftskapital	-22.007
Renteindbetalinger og lignende	956
Renteudbetalinger og lignende	-1.632
Rentebetalinger i alt	-676
Betalt selskabsskat	-2.466
Pengestrømme fra driftsaktivitet	693
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.038
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.508
Salg af materielle anlægsaktiver	14
Betalte deposita	-18
Deposita modtaget retur	130
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.421
Afdrag på realkredit	-104
Indbetalt til LD Fonde	-48
Afdrag på finansielle leasingforpligtelser	-1.756
Optagelse af leasing gæld	1.170
Betalt udbytte inkl. udbetalt til minoritetsejere	-7.410
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.147
Ændring i likvide midler	-13.875
Likvide midler primo	-1.669
Likvide midler ultimo	-15.544

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
1 Personaleomkostninger				
Løn og gager	21.936.890	10.101.724	15.076.440	7.053.069
Pensioner	1.649.828	1.087.696	1.177.752	849.682
Andre omkostninger til social sikring	1.336.863	476.556	696.133	326.252
Personaleomkostninger i alt	24.923.581	11.665.976	16.950.326	8.229.003
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	5.925.876	2.380.519	2.746.061	1.276.709
Distribution	1908172	794.633	0	0
Administration	17089533	8.490.824	14.204.265	6.952.294
	24.923.581	11.665.976	16.950.326	8.229.003
Gennemsnitligt antal ansatte	52	40	29	21
Ifølge årsregnskabsloven §98 b, stk. 3 undlader vi at oplyse om vederlag til ledelsen.				
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	221.000	130.960	221.000	130.960
Andre ydelser	3.265	14.300	3.265	14.300
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor i alt	224.265	145.260	224.265	145.260
3 Finansielle poster				
<i>Finansielle indtægter</i>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	267.508	89.931
Andre finansielle indtægter	955.682	896.388	955.682	712.273
	955.682	896.388	1.223.190	802.204
<i>Finansielle udgifter</i>				
Andre finansielle udgifter	1.572.446	755.747	1.245.180	678.000
Finansielle poster i alt	1.572.446	755.747	1.245.180	678.000
4 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.416.084	3.761.343	2.416.084	3.122.636
Skat af årets resultat, udland	1.026.653	210	0	0
Regulering af udskudt skat	695.659	-80.765	695.659	-80.765
Regulering af udskudt skat, udland	-463.123	-357.217	0	0
Skat af årets resultat i alt	3.675.273	3.323.571	3.111.743	3.041.871

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
5 Resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000	10.000.000	5.000.000
Overført til egenkapitalen	5.376.169	10.107.822	2.735.148	7.735.148
Minoritetsinteressernes andel af dat- tervirksomheders resultat	-2.510.603	-2.372.674	0	0
Resultatdisponering i alt	12.865.566	12.735.148	12.735.148	12.735.148
Immaterielle anlægsaktiver				
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris primo	2.630.065	2.418.248	2.630.065	2.418.248
Tilgang i årets løb	664.095	211.818	664.095	211.818
Kostpris ultimo	3.294.160	2.630.065	3.294.160	2.630.065
Af- og nedskrivninger primo	-633.465	-466.959	-633.465	-466.959
Årets af- og nedskrivninger	-468.110	-166.506	-468.110	-166.506
Afskrivninger ultimo	-1.101.575	-633.465	-1.101.575	-633.465
Færdiggjorte udviklingsprojekter i alt	2.192.586	1.996.601	2.192.586	1.996.601
7 Patenter og licenser				
Kostpris, primo	14.323.610	14.323.610	14.323.610	14.323.610
Tilgang i årets løb	374.000	0	374.000	0
Kostpris ultimo	14.697.610	14.323.610	14.697.610	14.323.610
Af- og nedskrivninger, primo	-5.978.030	-5.272.710	-5.978.030	-5.272.710
Årets af- og nedskrivninger	-1.428.194	-705.320	-1.428.194	-705.320
Afskrivninger ultimo	-7.406.224	-5.978.030	-7.406.224	-5.978.030
Patenter og licenser i alt	7.291.386	8.345.580	7.291.386	8.345.580
8 Goodwill				
Kostpris, primo	1.629.622	1.629.622	919.302	919.302
Kostpris ultimo	1.629.622	1.629.622	919.302	919.302
Af- og nedskrivninger, primo	-562.482	-482.004	-207.324	-162.360
Årets af- og nedskrivninger	-160.956	-80.478	-89.928	-44.964
Afskrivninger ultimo	-723.438	-562.482	-297.252	-207.324
Goodwill i alt	906.184	1.067.140	622.050	711.978

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
Materielle anlægsaktiver				
9 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	5.663.456	5.227.256	5.663.456	5.227.256
Tilgang i årets løb	2.716.978	436.200	2.716.978	436.200
Kostpris ultimo	8.380.434	5.663.456	8.380.434	5.663.456
Af- og nedskrivninger primo	-79.454	-15.708	-79.454	-15.708
Årets af- og nedskrivninger	-249.462	-63.746	-249.462	-63.746
Afskrivninger ultimo	-328.916	-79.454	-328.916	-79.454
Grunde og bygninger i alt	8.051.518	5.584.002	8.051.518	5.584.002
10 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris, primo	229.386	229.386	0	0
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	14.369	0	0	0
Tilgang i årets løb	153.096	0	0	0
Kostpris ultimo	396.851	229.386	0	0
Af- og nedskrivninger, primo	-229.386	0	0	0
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	-14.369	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-153.096	-229.386	0	0
Afskrivninger ultimo	-396.851	-229.386	0	0
Indretning af lejede lokaler i alt	0	0	0	0

Noter	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
11 Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris, primo	28.101.225	27.194.616	28.046.111	27.176.244
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	3.452	0	0	0
Reklass primo	-648.369	0	-648.369	0
Tilgang i årets løb	2.128.703	1.079.509	2.128.703	1.042.767
Afgang i årets løb	0	-172.900	0	-172.900
Kostpris ultimo	29.585.011	28.101.225	29.526.445	28.046.111
Af- og nedskrivninger, primo	-12.803.937	-11.785.584	-12.748.823	-11.785.584
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	-3.453	0	0	0
Reklass primo	437.587	0	437.587	0
Afskrivning på afhændede anlæg	0	127.615	0	127.615
Årets af- og nedskrivninger	-2.723.027	-1.145.968	-2.723.027	-1.090.854
Afskrivninger ultimo	-15.092.830	-12.803.937	-15.034.263	-12.748.823
Produktionsanlæg og maskiner i alt	14.492.182	15.297.288	14.492.182	15.297.288
Heraf finansielt leasede aktiver	3.324.157	4.936.453	3.324.157	4.936.453
12 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris, primo	1.853.327	1.828.992	1.785.484	1.785.484
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	4.250	0	0	0
Reklass primo	648.369	0	648.369	0
Tilgang i årets løb	509.425	24.335	318.052	0
Afgang i årets løb	-35.000	0	-35.000	0
Kostpris ultimo	2.980.371	1.853.327	2.716.906	1.785.484
Af- og nedskrivninger, primo	-1.664.055	-1.568.834	-1.596.212	-1.568.834
Valutakursregulering i udenlandske datterselskaber	-4.250	0	0	0
Reklass primo	-437.587	0	-437.587	0
Afskrivninger på afhændede anlæg	15.162	0	15.162	0
Årets af- og nedskrivninger	-371.600	-95.221	-180.227	-27.378
Afskrivninger ultimo	-2.462.330	-1.664.055	-2.198.865	-1.596.212
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	518.041	189.272	518.041	189.272

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021 6 mdr.	2022	2021 6 mdr.
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Kapitalandele i dattervirksomheder				
Kostpris, primo			714.143	714.143
Kostpris ultimo			714.143	714.143
Værdiregulering, primo			3.840.755	1.807.209
Valutakursregulering			408.740	-32.789
Årets resultat			1.393.897	2.101.849
Årets op- og nedskrivninger			-71.028	-35.514
Værdiregulering, i alt			5.572.364	3.840.755
Regnskabsmæssig værdi ultimo			6.286.507	4.554.898
Heraf udgør resterende forskelsbe- løb (ikke-afskrevet goodwill)			284.134	355.162
Selskabet			Plus Plus Hol- dings Inc	Plus Plus USA LLC
Hjemsted			Delaware, USA	South Carolina, USA
Stemme- og ejerandel			100%	60%
Resultat (TDKK)			1.323	4.930
Egenkapital (TDKK)			6.002	7.548
14 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	10.324.033	7.513.362	10.324.033	7.513.362
Varer under fremstilling	9.623.472	2.995.423	9.623.472	2.995.423
Færdigvarer og handelsvarer	12.079.278	8.470.724	1.603.956	1.422.885
Forudbetaling for varer	204.382	0	204.382	0
Varebeholdninger i alt	32.231.165	18.979.509	21.755.843	11.931.670

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	6 mdr. DKK	DKK	6 mdr. DKK
15 Periodeafgrænsningsposter				
Lejeudgifter	6.518	0	6.518	0
Messeudgifter	977.266	300.004	525.203	0
Kontingenter	37.092	10.518	0	0
Forsikring	95.456	221.744	0	128.470
Øvrige	1.414.951	432.610	1.408.097	432.610
Periodeafgrænsningsposter i alt	2.531.283	964.876	1.939.817	561.080
16 Tilgodehavender				
Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb				
17 Udskudt skat				
Udskudt skat, primo	2.826.443	2.907.208	2.826.443	2.907.208
Årets regulering af udskudt skat	695.659	-80.765	695.659	-80.765
Udskudt skat i alt	3.522.102	2.826.443	3.522.102	2.826.443
18 Langfristede gældsforpligtigelser				
<i>Af den langfristede gæld forfalder følgende til betaling senere end 5 år efter balancedagen:</i>				
Realkreditinstitutter	1.580.000	1.690.000	1.580.000	1.690.000
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	1.580.000	1.690.000	1.580.000	1.690.000
19 Periodeafgrænsningsposter				
Øvrige	197.605	197.639	79.092	197.639
Periodeafgrænsningsposter i alt	197.605	197.639	79.092	197.639
20 Eventualforpligtigelser				
Moderselskab:				
Ingen				
Koncern:				
Ingen				

Noter

21 Kontraktlige forpligtelser

Moderselskab:

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

Restløbetid i 2-15 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 352.

Huslejeforpligtelsens restløbetid er mellem 1-3 måneder og udgør TDKK 53.

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

Koncern:

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

Restløbetid i 2-15 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 352.

Huslejeforpligtelsens restløbetid er mellem 1-17 måneder og udgør TDKK 1.411.

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

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger TDKK 2.340, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør TDKK 8.052.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 19.000 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 39.986.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst skadesløsbrev på 1.500 med pant i ejendomme, som er optaget i balancen til i alt TDKK 8.052.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger TDKK 2.340, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør TDKK 8.052.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 19.000 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 39.986.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst skadesløsbrev på 1.500 med pant i ejendomme, som er optaget i balancen til i alt TDKK 8.052.

Noter

23 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Nærtstående

Plus-Plus A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Plus Plus Holdings Inc, Datterselskab

Plus Plus USA LLC, Datterselskab

Plus Plus UK & Ireland Limited, Datterselskab

Der har i 2022 været samhandel mellem moderselskabet og datterselskabet Plus Plus USA LLC. Samhandlen udgjorde omkring 1/3-del af moderselskabets omsætning og er foregået på samme vilkår som virksomhedens øvrige handelspartnere.

Desuden har der været samhandel mellem Plus Plus USA LLC og moderselskabet vedrørende grafisk design og produktudvikling. Samhandlen er omfattet af produktions- og administrationsomkostninger på TDKK 815.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er konstateret regnskabsmæssige fejl i tidligere regnskabsår vedrørende opgørelse af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder. Vi har rettet fejlen i regnskabsåret efter gældende praksis for behandling af væsentlige, regnskabsmæssige fejl.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles til indre værdi, fratrukket koncerninterne avancer på samhandel i koncernen. Tidligere er kapitalandele i dattervirksomheder målt til indre værdi sket uden regulering for koncerninterne avancer. De rettede fejl er bogført som en væsentlig fejl pr. 30. juni 2021, hvilket er i primobalancen for sammenligningstallene, som er reduceret med TDKK 1.541.

De rettede fejl medfører en reduktion af sidste års resultat før skat med TDKK 1.017. Årets skat af rettede fejl udgør DKK 0, hvorefter sidste års resultat efter skat reduceres med TDKK 1.017. Valutakursregulering til gennemsnitskurser indregnes i egenkapitalen. Balancesummen for sidste år reduceres med TDKK 992, mens egenkapitalen pr 31. december 2021 reduceres med TDKK 992.

De rettede fejl medfører en reduktion af årets resultat før skat med TDKK 1.318. Årets skat af rettede fejl udgør DKK 0, hvorefter årets resultat efter skat reduceres med TDKK 1.318. Valutakursregulering til gennemsnitskurser indregnes i egenkapitalen. Balancesummen for sidste år reduceres med TDKK 1.339, mens egenkapitalen pr 31. december 2022 reduceres med TDKK 1.339.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 urealiserede 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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Plus-Plus A/S og dattervirksomheder, hvori Plus-Plus A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

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 fratrukket produktionsomkostninger tillagt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomheder indregner vareforbrug og de producerende virksomheder svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

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

Leasingkontrakter

Leasingydelse 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise 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 reetableres. 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	745
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 retningslinier 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 koncernens regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 10 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles 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 acontoskatter.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.