

Plus-Plus A/S

Borupvej 20


4300 Holbæk

CVR-nummer 32082882

Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. september 2020



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: la@plus-plus.dk
Hjemstedskommune: Holbæk
CVR-nummer: 32082882
Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Bestyrelse

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

Direktion

Jens Martin Pihl

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

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 2019 - 30. juni 2020 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, 4. september 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. 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 regnskabsbrugere 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, 4. september 2020

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Fra januar 2020 har selskabet opsagt sin samarbejdsaftale med den nordiske distributør og hjemtaget salget i Skandinavien og Finland.

Den verdensomspændende Covid-19 virus har fra marts 2020 og resten af regnskabsåret haft en direkte negativ påvirkning på selskabets omsætning og likviditet.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Særligt på en række eksportmarkeder forventes Covid-19 fortsat at påvirke selskabets omsætning negativt. Til trods for det er det ledelsens forventning, at der i 2020/21 vil opnås en positiv udvikling i omsætning og indtjening i forhold til 2019/20.

		2019/20	2018/19
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni		
	Bruttofortjeneste	17.254.959	26.901
1	Personaleomkostninger	-10.942.748	-6.350
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-4.382.067	-4.240
	Andre driftsomkostninger	-53.422	0
	Resultat før finansielle poster	1.876.722	16.311
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	714.680	1.458
2	Finansielle indtægter	532.793	519
	Finansielle omkostninger	-1.266.472	-649
	Ordinært resultat før skat	1.857.723	17.639
	Resultat før skat	1.857.724	17.639
3	Skat af årets resultat	-246.824	-3.559
	Årets resultat	1.610.900	14.080
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	0	12.600
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	714.680	1.458
	Overført resultat	896.220	22
	Resultatdisponering i alt	1.610.900	14.080

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.284.308	0
5	Patenter, licenser og lignende rettigheder	10.484.635	11.868
6	Goodwill	846.872	899
	Immaterielle anlægsaktiver	13.615.815	12.767
7	Indretning af lejede lokaler	1.442.210	1.198
8	Produktionsanlæg og maskiner	15.822.191	13.987
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	249.753	247
	Materielle anlægsaktiver	17.514.154	15.432
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.928.694	2.214
11	Deposita	368.850	249
	Finansielle anlægsaktiver	3.297.544	2.463
	Anlægsaktiver i alt	34.427.513	30.662
	Råvarer og hjælpematerialer	6.870.387	6.536
	Varer under fremstilling	3.974.181	4.904
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	790.341	227
	Forudbetalinger for varer	2.236	57
	Varebeholdninger	11.637.146	11.724
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.836.812	3.128
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.778.278	12.627
	Andre tilgodehavender	0	694
	Periodeafgrænsningsposter	187.642	74
	Tilgodehavender	12.802.733	16.523
	Likvide beholdninger	357.433	300
	Omsætningsaktiver i alt	24.797.312	28.548
	Aktiver i alt	59.224.824	59.210

Note	Balance	2019/20 DKK	2018/19 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
	Virksomhedskapital	529.420	529
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.250.067	1.535
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.284.308	0
	Overført resultat	9.284.641	10.673
	Foreslået udbytte	0	12.600
	Egenkapital i alt	14.348.436	25.338
	Hensættelser til udskudt skat	1.901.944	1.655
	Hensatte forpligtelser	1.901.944	1.655
	Kreditinstitutter	4.302.761	3.491
	Anden gæld	698.799	0
13	Langfristede gældsforpligtelser	5.001.560	3.491
	Kreditinstitutter	10.682.522	13.378
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	530.296	259
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.346.306	3.550
	Gæld til associerede virksomheder	19.863.887	7.376
	Selskabsskat	2.102.652	2.676
	Anden gæld	3.447.222	1.487
	Kortfristede gældsforpligtelser	37.972.885	28.726
	Gældsforpligtelser i alt	42.974.445	32.217
	Passiver i alt	59.224.824	59.210
14	Eventualforpligtelser		
15	Kontraktlige forpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2019/20	2018/19
Note	DKK	1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse		
Egenkapitalopgørelse 1. juli - 30. juni		
Virksomhedskapital, primo	529.420	529
Virksomhedskapital	529.420	529
Datterselskabsreserver, primo	1.535.387	78
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	714.680	1.458
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.250.067	1.535
Årets henlæggelse til reserve	2.284.308	0
Reserve for udviklingsomkostninger	2.284.308	0
Overført resultat, primo	10.672.729	10.651
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	-2.284.308	0
Årets overførte resultat	896.220	22
Overført resultat	9.284.641	10.673
Foreslået udbytte, primo	12.600.000	11.000
Udbetaling af udbytte	-12.600.000	-11.000
Udbytte for regnskabsåret	0	12.600
Foreslået udbytte	0	12.600
17 Egenkapital i alt	14.348.436	25.338

	2019/20	2018/19	
Noter	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	9.453.643	5.423
	Pensioner	1.106.946	690
	Andre omkostninger til social sikring	125.459	96
	Øvrige personaleomkostninger	256.699	141
	Personaleomkostninger i alt	10.942.748	6.350
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	16	11
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	528.778	506
	Andre finansielle indtægter	4.015	13
	Finansielle indtægter i alt	532.793	519
3	Skat af årets resultat		
	Skat af årets resultat	0	3.249
	Regulering af udskudt skat	246.824	310
	Skat af årets resultat i alt	246.824	3.559
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter		
	Tilgang i årets løb	2.418.248	0
	Kostpris 30. juni	2.418.248	0
	Årets af- og nedskrivninger	-133.940	0
	Afskrivninger 30. juni	-133.940	0
	Færdiggjorte udviklingsprojekter i alt	2.284.308	0

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK
5 Patenter, licenser og lignende rettigheder		
Kostpris 1. juli	14.269.768	14.270
Tilgang i årets løb	53.842	0
Kostpris 30. juni	<u>14.323.610</u>	<u>14.270</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-2.402.026	-966
Årets af- og nedskrivninger	-1.436.949	-1.436
Afskrivninger 30. juni	<u>-3.838.975</u>	<u>-2.402</u>
Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt	<u>10.484.635</u>	<u>11.868</u>
6 Goodwill		
Kostpris 1. juli	919.302	20
Tilgang i årets løb	0	899
Kostpris 30. juni	<u>919.302</u>	<u>919</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-20.000	-20
Årets af- og nedskrivninger	-52.430	0
Afskrivninger 30. juni	<u>-72.430</u>	<u>-20</u>
Goodwill i alt	<u>846.872</u>	<u>899</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	1.654.148	1.654
Tilgang i årets løb	420.921	0
Kostpris 30. juni	<u>2.075.069</u>	<u>1.654</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-456.348	-289
Årets af- og nedskrivninger	-176.511	-168
Afskrivninger 30. juni	<u>-632.859</u>	<u>-456</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>1.442.210</u>	<u>1.198</u>

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK
8 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli	24.470.019	23.391
Tilgang i årets løb	8.267.974	1.079
Afgang i årets løb	-7.757.532	0
Kostpris 30. juni	<u>24.980.461</u>	<u>24.470</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-10.483.240	-8.146
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.702.493	0
Årets af- og nedskrivninger	<u>-2.377.524</u>	<u>-2.337</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>-9.158.271</u>	<u>-10.483</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>15.822.191</u>	<u>13.987</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	10.396.488	7.476
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	1.494.781	1.495
Tilgang i årets løb	<u>207.118</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.701.899</u>	<u>1.495</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-1.247.432	-948
Årets af- og nedskrivninger	<u>-204.714</u>	<u>-299</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>-1.452.146</u>	<u>-1.247</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>249.753</u>	<u>247</u>
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	<u>714.143</u>	<u>714</u>
Kostpris 30. juni	<u>714.143</u>	<u>714</u>
Værdireguleringer 1. juli	1.499.871	42
Årets resultatandel	785.712	1.529
Årets afskrivninger	<u>-71.032</u>	<u>-71</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>2.214.551</u>	<u>1.500</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>2.928.694</u>	<u>2.214</u>
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	461.708	533

			2019/20	2018/19
Noter			DKK	1.000 DKK
	Navn	Hjemsted		
	Plus-Plus Holdings, Inc.	Delaware, USA		
		Ejerandel		
		100%		
11	Deposita			
	Deposita 1. juli		249.000	249
	Tilgang i årets løb		119.850	0
	Deposita i alt		368.850	249
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
	Tilgodehavende ældre end 12 måneder udgør 501.423 DKK			
13	Langfristede gældsforpligtelser			
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år		0	0
14	Eventualforpligtelser			
	Ingen.			
15	Kontraktlige forpligtelser			
	Huslejeoplygtelsens restløbetid er 6 måneder og udgør TDKK 249.			
	Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:			
	Restløbetid i 6-17 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 231.			
	Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver.			
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
	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 29.589.			

	2019/20	2018/19
Noter	DKK	1.000 DKK

17 Egenkapital i alt

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

Selskabskapitalen er forhøjet i 2015 med DKK 29.420 til kurs 9.444.

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 tilbageførslers 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.

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

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 urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen med videre.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgs omkostninger 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 moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal 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.