

Malte Haaning Plastic A/S

Ringvejen 51, 7900 Nykøbing M
CVR-nr. 16 20 65 47

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.23

Charlotte Haaning
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 29

Selskabet

Malte Haaning Plastic A/S
Ringvejen 51
7900 Nykøbing M
Telefon: 97 72 12 66
E-mail: info@hama.dk
Hjemsted: Nykøbing M
CVR-nr.: 16 20 65 47
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lene Haaning

Bestyrelse

Birgit Nøhr Haaning
Lene Haaning
Charlotte Haaning
Helle Haaning

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
7800 Skive

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Jernbanegade 7A
7700 Thisted

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S
Nygade 4
7900 Nykøbing M

Modervirksomhed

Holdingselskabet af 1. juni ApS, Morsø

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Malte Haaning Plastic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 16. marts 2023

Direktionen

Lene Haaning

Bestyrelsen

Birgit Nøhr Haaning
Formand

Lene Haaning

Charlotte Haaning

Helle Haaning

Til kapitalejerne i Malte Haaning Plastic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malte Haaning Plastic A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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.

Skive, den 16. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	12.122	27.187	28.692	17.185	20.268
Resultat af primær drift	1.096	16.203	17.050	4.937	4.874
Finansielle poster i alt	117	330	12	389	213
Årets resultat	970	12.926	13.305	4.168	3.965
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	66.049	82.946	83.394	72.993	73.845
Investeringer i materielle anlægsaktiver	738	1.286	1.121	452	1.791
Egenkapital	57.508	69.538	69.611	61.306	62.139

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	19%	20%	7%	6%
Afkastningsgrad	1	20	20	7	7
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	87%	84%	83%	84%	84%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	56	61	59	58	63
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets fremstiller og sælger Hama - perler m.m. beregnet til børns leg og voksnes hobbyaktiviteter. Produktion og pakning af produkterne under navnet Hama foregår i Nykøbing Mors under meget ordnede forhold med en meget vedligeholdt og moderne maskinpark.

Selskabets salgsafdeling er placeret i Nykøbing Mors. Hama produkterne afsættes på hjemmemarkedet og på adskillige eksportmarkeder fordelt over hele verdenen. 78% af omsætningen eksporteres. Hovedparten af Hama produkterne afsættes via en distributør i de enkelte lande. Salgsarbejdet foregår i tæt samarbejde med de forskellige distributører og på messer rundt om i verdenen. Selskabet er kendt for at kunne tilbyde kunderne en bred vifte af salgsfremmende materialer, som ikke kun er meget farverige, men også på mange forskellige sprog. En anden vigtig konkurrenceparameter er selskabets store leveringsevne både med hensyn til sikkerhed og hurtighed.

Selskabet er tillige kendt for, at der til stadighed foregår en produktudvikling og produktfornyelse. Denne opgave varetages af en velfungerende designafdeling i tæt samarbejde med salgsafdelingen. I produktudviklingen er det af afgørende betydning, at produktet fortsat er af høj kvalitet med stor legeværdi og med pædagogisk sigte, der appellerer til børns kreative sider og udvikler deres motoriske evner og skabertrang. Sidst men ikke mindst skal produktet skabe glæde ved leg.

I selskabets webshop kan forbrugere over hele verden købe Hama produkterne. En service, som ikke konkurrerer med selskabets kunder. Hama Universe er en 100% gratis app, hvor målgruppen fortsat kan udfolde deres kreative evner, selvom de ikke lige har perler og stiftplader inden for rækkevidde.

Perlebrugere i hele verden har taget rigtig godt imod instagram profilen - @beadsbyhama, som firmaet lancerede i 2020.

Ud over Hama perler m.m. har selskabet en mindre produktion og salg af andre plastikprodukter som f.eks. fluesmækkere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 970.394 mod DKK 12.926.442 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 57.508.165.

Resultatforventningen for 2022 blev som følge af lavere aktivitet og store prisstigninger på råvarer, emballage og fragt ikke indfriet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2023 et positivt resultat før skat på et højere niveau end opnået i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	12.121.930	27.187.180
	Distributionsomkostninger	-5.598.200	-5.658.398
	Administrationsomkostninger	-5.427.270	-5.325.436
	Resultat af primær drift	1.096.460	16.203.346
	Finansielle indtægter	208.804	503.111
2	Finansielle omkostninger	-91.754	-173.066
	Resultat før skat	1.213.510	16.533.391
	Skat af årets resultat	-243.116	-3.606.949
	Årets resultat	970.394	12.926.442

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	17.999.694	19.451.876
	Produktionsanlæg og maskiner	3.904.838	4.637.945
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	211.674	358.005
4	Materielle anlægsaktiver i alt	22.116.206	24.447.826
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	385.489	382.835
6	Andre tilgodehavender	216.666	233.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	602.155	616.168
	Anlægsaktiver i alt	22.718.361	25.063.994
	Råvarer og hjælpematerialer	13.665.013	13.963.883
	Varer under fremstilling	3.967.539	2.740.764
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.187.276	4.975.799
	Varebeholdninger i alt	26.819.828	21.680.446
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.567.483	21.693.644
	Andre tilgodehavender	388.158	5.825.121
7	Periodeafgrænsningsposter	228.244	179.466
	Tilgodehavender i alt	16.183.885	27.698.231
	Likvide beholdninger	326.902	8.502.919
	Omsætningsaktiver i alt	43.330.615	57.881.596
	Aktiver i alt	66.048.976	82.945.590

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	1.750.000	1.750.000
	Overført resultat	54.758.165	54.787.771
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	13.000.000
Egenkapital i alt		57.508.165	69.537.771
9	Hensættelser til udskudt skat	1.576.000	1.812.000
Hensatte forpligtelser i alt		1.576.000	1.812.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.404.145	4.585.172
	Gæld til tilknyttede virksomheder	28.196	0
	Selskabsskat	479.068	3.811.078
	Anden gæld	2.053.402	3.199.569
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		6.964.811	11.595.819
Gældsforpligtelser i alt		6.964.811	11.595.819
Passiver i alt		66.048.976	82.945.590

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	1.750.000	54.787.771	13.000.000	69.537.771
Betalt udbytte	0	0	-13.000.000	-13.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-29.606	1.000.000	970.394
Saldo pr. 31.12.22	1.750.000	54.758.165	1.000.000	57.508.165

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	970.394	12.926.442
13 Reguleringer	3.198.245	6.545.612
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.139.382	-3.899.842
Tilgodehavender	11.531.013	-3.317.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-181.027	3.081.821
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.117.971	-3.043.886
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.261.272	12.293.005
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	205.933	501.552
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-91.754	-173.066
Betalt selskabsskat	-3.813.780	-4.021.437
Pengestrømme fra driften	5.561.671	8.600.054
Køb af materielle anlægsaktiver	-737.906	-1.285.748
Modtaget udbytte	218	218
Pengestrømme fra investeringer	-737.688	-1.285.530
Betalt udbytte	-13.000.000	-13.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-13.000.000	-13.000.000
Årets samlede pengestrømme	-8.176.017	-5.685.476
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.502.919	14.188.395
Likvide beholdninger ved årets slutning	326.902	8.502.919
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	326.902	8.502.919
I alt	326.902	8.502.919

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	19.956.271	24.030.750
Pensioner	2.270.952	2.575.080
Andre omkostninger til social sikring	707.142	717.907
Andre personaleomkostninger	653.889	789.295
I alt	23.588.254	28.113.032
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	56	61

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	28.196	0
Renteomkostninger i øvrigt	42.538	110.766
Øvrige finansielle omkostninger	21.020	62.300
Øvrige finansielle omkostninger	63.558	173.066
I alt	91.754	173.066

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	13.000.000
Overført resultat	-29.606	-73.558
I alt	970.394	12.926.442

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	45.468.324	38.601.996	4.311.459
Tilgang i året	0	737.906	0
Kostpris pr. 31.12.22	45.468.324	39.339.902	4.311.459
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-26.016.448	-33.964.051	-3.953.454
Afskrivninger i året	-1.452.182	-1.471.013	-146.331
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-27.468.630	-35.435.064	-4.099.785
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	17.999.694	3.904.838	211.674

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22	485.985
Kostpris pr. 31.12.22	485.985
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	-103.060
Dagsværdireguleringer i året	2.564
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	-100.496
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	385.489

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	233.333
Afgang i året	-16.667
Kostpris pr. 31.12.22	216.666
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	216.666

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende messer, forsikringspræmier, og abonnementer.

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktier á nominelt DKK 500.000	2	1.000.000
Aktier á nominelt DKK 250.000	1	250.000
Aktier á nominelt DKK 100.000	4	400.000
Aktier á nominelt DKK 10.000	9	90.000
Aktier á nominelt DKK 2.500	4	10.000
I alt		1.750.000

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
9. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.01.22	1.812.000	2.016.177
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-236.000	-204.177
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.576.000	1.812.000

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.22	14.966
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.654

11. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet af 1. juni ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Holdingselskabet af 1. juni ApS, Morsø	Moderselskab
Lene Haaning	Ledelsesmedlem
Birgit Nøhr Haaning	Ledelsesmedlem
Charlotte Haaning	Ledelsesmedlem
Helle Haaning	Ledelsesmedlem

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Holdingselskabet af 1. juni ApS, Morsø.

	2022	2021
	DKK	DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.069.526	3.267.367
Finansielle indtægter	-208.804	-503.111
Finansielle omkostninger	91.754	173.066
Skat af årets resultat	243.116	3.606.949
Øvrige reguleringer	2.653	1.341
I alt	3.198.245	6.545.612

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	25-33	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.