

# Malte Haaning Plastic A/S

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

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.03.24

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, formand  
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

---

---

**Modervirksomhed**

---

Holdingselskabet af 1. juni ApS, Morsø

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 21. marts 2024

**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 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 21. marts 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne24813



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	15.201	12.122	27.187	28.692	17.185
Resultat af primær drift	3.833	1.096	16.203	17.050	4.937
Finansielle poster i alt	351	117	330	12	389
Årets resultat	3.259	970	12.926	13.305	4.168
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	66.888	66.049	82.946	83.394	72.993
Investeringer i materielle anlægsaktiver	591	738	1.286	1.121	452
Egenkapital	59.768	57.508	69.538	69.611	61.306

**Nøgletal**

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	2%	19%	20%	7%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	89%	87%	84%	83%	84%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	47	56	61	59	58
<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. 75% 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 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 3.259.464 mod DKK 970.394 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 59.767.629.

Resultatet for 2023 blev som forventet og anses for tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer i 2024 et resultat før skat på niveau med 2023.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.201.380</b>	<b>12.121.930</b>
	Distributionsomkostninger	-5.811.387	-5.598.200
	Administrationsomkostninger	-5.556.899	-5.427.270
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>3.833.094</b>	<b>1.096.460</b>
	Finansielle indtægter	375.538	208.804
2	Finansielle omkostninger	-24.134	-91.754
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.184.498</b>	<b>1.213.510</b>
	Skat af årets resultat	-925.034	-243.116
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.259.464</b>	<b>970.394</b>

3 Forslag til resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	16.616.610	17.999.694
	Produktionsanlæg og maskiner	2.584.321	3.904.838
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	424.061	211.674
	<b>4 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>19.624.992</b>	<b>22.116.206</b>
	5 Andre værdipapirer og kapitalandele	390.188	385.489
	6 Andre tilgodehavender	199.999	216.666
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>590.187</b>	<b>602.155</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>20.215.179</b>	<b>22.718.361</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	12.026.558	13.665.013
	Varer under fremstilling	3.355.474	3.967.539
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.354.594	9.187.276
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>20.736.626</b>	<b>26.819.828</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.274.299	15.567.483
	Andre tilgodehavender	276.110	388.155
	7 Periodeafgrænsningsposter	409.836	228.244
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>18.960.245</b>	<b>16.183.882</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.976.168</b>	<b>326.902</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>46.673.039</b>	<b>43.330.612</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>66.888.218</b>	<b>66.048.973</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	1.750.000	1.750.000
	Overført resultat	53.017.629	54.758.165
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>59.767.629</b>	<b>57.508.165</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	1.345.000	1.576.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.345.000</b>	<b>1.576.000</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.447.773	4.404.145
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	28.196
	Selskabsskat	1.156.034	479.068
	Anden gæld	2.171.782	2.053.399
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.775.589</b>	<b>6.964.808</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.775.589</b>	<b>6.964.808</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>66.888.218</b>	<b>66.048.973</b>

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 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	1.750.000	54.758.165	1.000.000	57.508.165
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.740.536	5.000.000	3.259.464
Saldo pr. 31.12.23	1.750.000	53.017.629	5.000.000	59.767.629



## Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.259.464</b>	<b>970.394</b>
13 Reguleringer	3.655.834	3.198.195
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	6.083.202	-5.139.382
Tilgodehavender	-2.759.692	11.531.013
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.956.372	-181.027
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	90.187	-1.117.971
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>8.372.623</b>	<b>9.261.222</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	370.076	205.933
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-24.134	-91.754
Betalt selskabsskat	-479.284	-3.813.730
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>8.239.281</b>	<b>5.561.671</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-590.778	-737.906
Modtaget udbytte	763	218
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-590.015</b>	<b>-737.688</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-13.000.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.000.000</b>	<b>-13.000.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>6.649.266</b>	<b>-8.176.017</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	326.902	8.502.919
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>6.976.168</b>	<b>326.902</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.976.168	326.902
<b>I alt</b>	<b>6.976.168</b>	<b>326.902</b>

	2023	2022
	DKK	DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	20.616.201	19.956.271
Pensioner	2.001.763	2.270.952
Andre omkostninger til social sikring	613.839	707.142
Andre personaleomkostninger	564.972	653.889
I alt	23.796.775	23.588.254
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	56

### 2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	28.196
Renteomkostninger i øvrigt	216	42.538
Øvrige finansielle omkostninger	23.918	21.020
Øvrige finansielle omkostninger	24.134	63.558
I alt	24.134	91.754

### 3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
Overført resultat	-1.740.536	-29.606
I alt	3.259.464	970.394

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	45.468.324	39.339.902	4.311.459
Tilgang i året	0	100.299	490.479
Kostpris pr. 31.12.23	45.468.324	39.440.201	4.801.938
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-27.468.630	-35.435.064	-4.099.785
Afskrivninger i året	-1.383.084	-1.420.816	-278.092
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-28.851.714	-36.855.880	-4.377.877
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	16.616.610	2.584.321	424.061

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	485.985
Kostpris pr. 31.12.23	485.985
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	-100.496
Dagsværdireguleringer i året	4.699
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	-95.797
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	390.188

**6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.23	216.666
Afgang i året	-16.667
Kostpris pr. 31.12.23	199.999
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	199.999

**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

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
<b>9. Udskudt skat</b>		
Udskudt skat pr. 01.01.23	1.576.000	1.812.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-231.000	-236.000
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.345.000	1.576.000

## 10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	19.664
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	4.699

## 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.

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.081.992	3.069.526
Finansielle indtægter	-375.538	-208.804
Finansielle omkostninger	24.134	91.754
Skat af årets resultat	925.034	243.116
Øvrige reguleringer	212	2.603
I alt	3.655.834	3.198.195

## 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 finansiell 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	3-5	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.

Nettorealiseringsværdien 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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.