

Hamelin A/S

Nøglegårdsvej 1
3540 Lyngø

CVR-nr. 19 87 66 16

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

21. maj 2019

Klaus Afzelius
dirigent



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Hamelin A/S
Årsrapport 2018
CVR-nr. 19 87 66 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hamelin A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 15. maj 2019

Direktion:



Klaus Afzelius

Bestyrelse:



Stephane Andre Roger
Hamelin
formand



Eric Pascal Joan



Klaus Afzelius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hamelin A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hamelin A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 bl.a. 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.

København, den 21. maj 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Jon Beck
statsaut. revisor
mne32169

Hamelin A/S
Årsrapport 2018
CVR-nr. 19 87 66 16

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Hamelin A/S
Nøglegårdsvej 1
3540 Lyngø

Telefon:	+45 4816 5000
CVR-nr:	19 87 66 16
Stiftet:	15. juni 1962
Hjemstedskommune:	Allerød
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Stephane Andre Roger Hamelin, formand
Eric Pascal Joan
Klaus Afzelius

Direktion

Klaus Afzelius

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 21. maj 2019.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	19.581	48.236	23.394	19.848	28.559
Resultat før finansielle poster	251	28.320	-4.056	-15.523	-9.689
Resultat af finansielle poster	683	217	-793	-1.531	-2.194
Årets resultat	934	27.555	-4.849	-17.054	-11.892
Anlægsaktiver	5.464	6.747	13.946	15.710	17.040
Omsætningsaktiver	61.526	62.253	47.371	55.058	64.581
Balancesum	66.990	69.000	61.317	70.768	82.448
Selskabskapital	46.500	46.500	46.500	46.500	46.500
Egenkapital	43.330	42.396	14.841	19.691	36.745
Kortfristede gældsforpligtelser	23.660	26.604	46.475	51.079	45.703
Investering i materielle anlægsaktiver	60	0	0	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0%	43%	-6%	-20%	-11%
Egenkapitalforrentning	2%	96%	-28%	-60%	-28%
Soliditetsgrad	65%	61%	24%	28%	45%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	30	31	44	64	67

Hoved- og nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad

$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlig aktiver}}$

Egenkapitalforrentning

$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hamelin A/S er en international virksomhed inden for salg og markedsføring af kontorartikler. Hamelin A/S er en del af den franske koncern Hamelin Group.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2018 udviser et overskud på 934 tkr. (2017: 27.555 tkr.), og selskabets egenkapital udviser 43.330 tkr. (2017: 42.396 tkr.)

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende og ledelsen forventer et nogenlunde uændret resultat i 2019.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter balancedagen er der ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Særlige risici

Finansielle risici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici, for så vidt angår den løbende drift, da hovedparten af selskabets varekøb foretages i udenlandsk valuta. Der foretages ikke afdækning af valutarisici.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

Hamelin-koncernen har formuleret en forretningspolitik, der blandt andet beskriver, hvordan selskabet agerer i nærmiljøet, herunder påvirkning af miljø og omgivelser. Det betyder, at både Hamelin-koncernen og Hamelin A/S forpligter sig til:

- At reducere produkters og industrielle processers direkte miljøpåvirkning, primært ved at reducere spild af papir og plastik og ved at sænke luftforureningen
- At reducere den indirekte miljøpåvirkning af forbrug af råmaterialer ved at købe papir/pap, der er FSC/PEFC-certificeret og EU-miljømærket

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2018	2017
Bruttofortjeneste		19.581	48.236
Personaleomkostninger	2	-19.313	-19.679
Af- og nedskrivninger		-17	-237
Resultat af primær drift		251	28.320
Finansielle indtægter	3	1.307	1.592
Finansielle omkostninger	4	-624	-1.375
Resultat før skat		934	28.537
Skat af årets resultat		0	-982
Årets resultat		934	27.555

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2018	2017
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	5		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43	0
Finansielle anlægsaktiver	6		
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		5.164	6.495
Deposita		257	252
		5.421	6.747
Anlægsaktiver i alt		5.464	6.747
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.095	23.189
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.804	35.550
Andre tilgodehavender		515	576
Periodeafgrænsningsposter	7	344	213
		56.758	59.528
Likvide beholdninger		4.768	2.725
Omsætningsaktiver i alt		61.526	62.253
AKTIVER I ALT		66.990	69.000

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2018	2017
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		46.500	46.500
Overført resultat		-3.170	-4.104
Egenkapital i alt		43.330	42.396
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.115	1.401
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.011	15.065
Anden gæld		7.534	10.138
		23.660	26.604
Gældsforpligtelser i alt		23.660	26.604
PASSIVER I ALT		66.990	69.000
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	46.500	-4.104	42.396
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>934</u>	<u>934</u>
Egenkapital 31. december 2018	<u><u>46.500</u></u>	<u><u>-3.170</u></u>	<u><u>43.330</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2018	2017
Årets resultat		934	28.675
Reguleringer	10	-666	-25.833
Ændring i driftskapital	11	809	-34.769
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.077	-31.927
Finansielle indtægter		1.307	1.592
Finansielle udgifter		-624	-1.375
Betalt selskabsskat		-982	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet		778	-31.710
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	-6.496
Indbetalinger fra gældsbeholdninger		1.331	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-60	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	39.563
Regulering/ indbetaling af deposita		-6	-252
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		1.265	32.815
Årets pengestrøm		2.043	1.105
Likvider, primo		2.725	1.620
Likvider, ultimo		4.768	2.725

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hamelin A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i varelager samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuelt forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender og deposita indregnes til amortiseret kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skal måles på grundlag af 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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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, gæld og 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i banker.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

tkr.	2018	2017
Gager og lønninger	17.094	17.203
Pensioner	1.256	1.246
Andre omkostninger til social sikring	791	1.052
Andre personaleomkostninger	172	178
	<u>19.313</u>	<u>19.679</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>30</u>	<u>31</u>

Vederlag til direktion og bestyrelse er ikke oplyst under henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, nr. 2.

3 Finansielle indtægter

tkr.	2018	2017
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	362	244
Renteindtægter fra gældsbev.	488	487
Vautakursgevinster	457	861
	<u>1.307</u>	<u>1.592</u>

4 Finansielle omkostninger

tkr.	2018	2017
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	33
Valutakurstab	548	1.190
Andre finansielle omkostninger	76	152
	<u>624</u>	<u>1.375</u>

5 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	60	60
Kostpris 31. december 2018	60	60
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-17	-17
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-17	-17
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>43</u>	<u>43</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Kapitalandel e i associerede virksomheder	Andre tilgodehaven der	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2018	920	6.495	252	7.667
Tilgang i årets løb	0	0	5	5
Afgang i årets løb	0	-1.331	0	-1.331
Kostpris 31. december 2018	920	5.164	257	6.341
Nedskrivninger 1. januar 2018	-920	0	0	-920
Nedskrivninger 31. december 2018	-920	0	0	-920
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	5.164	257	5.421

Associerede virksomheder:	Hjemsted	Ejerandel
Pelltech Limited	Witney, England	32,98 %

7 Periodeafgrænsningsposter

tkr.	31/12 2018	31/12 2017
Forudbetalt husleje	174	174
Forudbetalt uddannelse	161	26
Øvrige	9	13
	344	213

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 6-44 måneder. Kontrakterne har en samlet nominal restydelse på 4.557 tkr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Hamelin A/S nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Holdham S.A.
9 Rue Guyon de Guercheville
BP 70122
14204 Herouville Saint-Clair Cedex
Frankrig

Holdham S.A, Frankrig, besidder majoriteten af aktiekapitalen i selskabet (100 %).

Hamelin A/S er en del af koncernregnskabet for Holdham S.A., Frankrig, hvori selskabet indgår som datterselskab.

Koncernregnskabet for Holdham S.A. offentliggøres ikke.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 1 oplyst om transaktioner med nærtstående parter.

tkr.	2018	2017
Transaktioner med nærtstående parter		
Køb af varer fra nærtstående parter	88.436	93.289
Køb af services fra nærtstående parter	1.201	500
Salg af services til nærtstående parter	127	94
Finansielle indtægter fra nærtstående parter	362	244
Finansielle udgifter til nærtstående parter	-	33
	<u>90.126</u>	<u>94.160</u>

Gæld til og tilgodehavender hos nærtstående parter fremgår af balancen.

Renter til og fra nærtstående parter fremgår af note 3 og note 4.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

tkr.	2018	2017
Finansielle indtægter	-1.307	-1.592
Finansielle omkostninger	624	1.375
Afskrivninger på anlægsaktiver	17	237
Indtægt ved salg af anlægsaktiver	0	-25.853
	<u>-666</u>	<u>-25.833</u>

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

tkr.	2018	2017
Ændring i tilgodehavender	2.769	-13.776
Ændring i leverandørgæld, gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld	-1.960	-20.993
	<u>809</u>	<u>-34.769</u>