

Beauté Pacifique ApS

Smedevænget 10

9560 Hadsund

CVR-nummer 48311210

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. juni 2023

A handwritten signature in blue ink, reading 'Flemming K. Christensen'.

Flemming Kjærgaard Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Selskabsoplysninger

Selskab

Beauté Pacifique ApS
Smedevænget 10
9560 Hadsund

Hjemstedskommune: Mariagerfjord
CVR-nummer: 48311210
Regnskabsperiode: 1. januar 2022 - 31. december 2022

Direktion

Flemming Kjærgaard Christensen
Amalie Adler Kjærgaard Andersen

Revisor

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Aalborgvej 51
9560 Hadsund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Beauté Pacifique ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 22. juni 2023

Direktionen:


Flemming Kjærgaard Christensen


Amalie Adler Kjærgaard Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Beauté Pacifique ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Beauté Pacifique ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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.

Hadsund, 22. juni 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 29442789



Michael Carstens

Statsautoriseret revisor

mne34300

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med salg af kosmetiske produkter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Det forventes, at den positive udvikling fortsættes i lighed med resultatet for regnskabsåret 2022.

Videnressourcer

Medarbejderne er selskabets vigtigste ressource og medarbejdernes høje faglige kompetenceniveau er en vigtig forudsætning for en god og professionel servicering af kunderne samt for produktudvikling. Der anvendes derfor hvert år betydelige ressourcer på uddannelse, efteruddannelse samt kompetenceudvikling af medarbejdere.

Risikoprofil og risikostyring

Ingen væsentlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har ingen væsentlig påvirkning af eksternt miljø ud over almene markeds- og forretningsrisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der anvendes løbende væsentlige ressourcer på udvikling af selskabets produkter.

Filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Australien, Chile og Tyskland.

Mål og politikker for finansielle risici og eksponering

Selskabets anvender ikke finansielle instrumenter.

Ledelsesberetning

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Årets resultat før finansielle poster er i år TDKK 9.501 mod sidste år at være TDKK 14.480, det er ledelsens vurdering, at dette er tilfredsstillende på trods af en nedgang på TDKK 4.979.

Resultatet er som tidligere forventet.

	2022	2021	2020	2019	2018
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK

Resultatopgørelse

Resultat af primær drift	9.501	14.480	10.780	11.913	6.249
Resultat af finansielle poster	24	-134	-203	-308	-798
Årets resultat	7.252	11.101	8.297	8.953	4.095

Balance

Investering i materielle anlægsaktiver	59	141	468	921	556
Omsætningsaktiver	59.118	47.523	47.105	44.351	39.238
Aktiver i alt - balancesum	59.777	48.289	47.997	45.378	40.045
Egenkapital	21.532	20.776	17.951	18.604	13.740
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	1.510	645	0
Kortfristede gældsforpligtelser	38.246	27.513	28.536	26.129	26.305

Nøgletal i %

Afkastningsgrad <i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i> <i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætning</i>	15,9	30,0	22,5	26,3	15,6
Likviditetsgrad <i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>	154,6	172,7	165,1	169,7	149,2
Soliditetsgrad <i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>	36,0	43,0	37,4	41,0	34,3
Egenkapitalforrentning <i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>	34,3	57,3	45,4	55,4	27,0

Medarbejdere

Gennemsnitlige antal beskæftigede	49	44	42	40	39
-----------------------------------	----	----	----	----	----

Nøgletal følger i al væsentlighed
Finansforeningens anbefalinger

		2022	2021
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	31.021.660	34.752
1	Personaleomkostninger	-21.340.729	-19.411
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-163.528	-272
	Andre driftsomkostninger	-16.009	-589
	Resultat før finansielle poster	9.501.394	14.480
	Finansielle indtægter	534.719	229
	Finansielle omkostninger	-511.207	-363
	Resultat før skat	9.524.906	14.346
2	Skat af årets resultat	-2.273.098	-3.245
	Årets resultat	7.251.808	11.101
3	Resultatdisponering	7.251.808	11.101

Note	Balance	2022 DKK	2021 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	447.520	552
	Materielle anlægsaktiver	447.520	552
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
6	Deposita	211.175	215
	Finansielle anlægsaktiver	211.175	215
	Anlægsaktiver i alt	658.696	767
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	16.322.896	13.584
	Forudbetalinger for varer	0	206
	Varebeholdninger	16.322.896	13.790
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.705.858	21.572
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.366.667	7.170
7	Udskudte skatteaktiver	172.820	202
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	494
	Andre tilgodehavender	9.776	594
8	Periodeafgrænsningsposter	510.714	430
	Tilgodehavender	34.765.835	30.462
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.563	10
	Værdipapirer og kapitalandele	9.563	10
	Likvide beholdninger	8.020.151	3.262
	Omsætningsaktiver i alt	59.118.445	47.523
	Aktiver i alt	59.777.141	48.289

Note	Balance	2022 DKK	2021 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
10	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	21.406.616	14.155
	Foreslået udbytte	0	6.496
	Egenkapital i alt	21.531.616	20.776
	Kreditinstitutter	101.528	120
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	59.007	67
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.833.899	6.141
	Gæld til tilknyttede virksomheder	28.866.220	19.091
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.001.590	0
	Anden gæld	1.383.280	2.094
	Kortfristede gældsforpligtelser	38.245.524	27.513
	Gældsforpligtelser i alt	38.245.524	27.513
	Passiver i alt	59.777.141	48.289
11	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	Foreslået udbytte 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december				
Saldo primo	125	14.155	6.496	20.776
Udbetalt udbytte	0	0	-6.496	-6.496
Årets resultat	0	7.252	0	7.252
Egenkapital ultimo	125	21.407	0	21.532

	2022	2021
Pengestrømsopgørelse	DKK	1.000 DKK
Årets resultat	7.251.808	11.101
Afskrivninger, anlægsaktiver	163.528	272
Finansielle indtægter	-534.719	-229
Finansielle omkostninger	511.207	363
Skat af årets resultat	2.273.098	3.245
Reguleringer	2.413.114	3.651
Ændring i varebeholdninger	-2.533.336	-3.378
Ændring i tilgodehavender	-4.333.292	-4.449
Ændring i værdipapirer	0	-3
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	9.749.713	-2.575
Ændring i driftskapital	2.883.085	-10.405
Renteindbetalinger og lignende	1.235	0
Renteudbetalinger og lignende	-145.347	324
Rentebetalinger og lignende	-144.111	324
Betalt skat	-1.074.391	-5.184
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.329.505	-513
Køb af materielle anlægsaktiver	-59.116	-141
Ændring af finansielle anlægsaktiver	3.700	-6
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-55.416	-147
Ændring i langfristet gæld	0	1.510
Betalt udbytte	-6.496.495	-8.290
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.496.495	-6.780
Ændring i likvider	4.777.594	-7.440
Likvider primo	3.141.029	10.581
Likvider ultimo	7.918.623	3.141
Ændring	4.777.594	-7.440

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	20.064.397	18.426
Pensioner	923.225	689
Andre omkostninger til social sikring	353.107	296
Personaleomkostninger i alt	21.340.729	19.411
<p>Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 49 beskæftigede (sidste år 44).</p> <p>Vederlag til selskabets direktion udgør for regnskabsåret samlet TDKK 2.043 (sidste år TDKK 2.028).</p>		
2		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.243.604	3.231
Regulering af udskudt skat	29.494	14
Skat af årets resultat i alt	2.273.098	3.245
3		
Resultatdisponering		
Udlodning af udbytte	0	6.496
Overført resultat	7.251.808	4.604
Resultatdisponering i alt	7.251.808	11.101
4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	5.669.462	5.529
Tilgang i årets løb	59.116	141
Kostpris 31. december	5.728.578	5.669
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.117.529	-4.845
Årets af- og nedskrivninger	-163.528	-272
Afskrivninger 31. december	-5.281.057	-5.118
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	447.520	552

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	757.035	757
Kostpris 31. december	757.035	757
Værdireguleringer 1. januar	-757.035	-757
Værdireguleringer 31. december	-757.035	-757
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Beauté Pacifique Chile	Chile	75%
Beauté Pacifique Australia	Australien	100%

6 Deposita

Deposita 1. januar	214.875	209
Tilgang i årets løb	7.300	11
Afgang i årets løb	-11.000	-5
Deposita i alt	211.175	215

7 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver, primo	202.314	217
Årets ændring i udskudte skatteaktiver - Indregnet i resultatopgørelsen	-29.494	-14
Udskudte skatteaktiver i alt	172.820	202

Hensættelser til udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver i år DKK 97.956 (sidste år TDKK 127)

Omsætningsaktiver i år DKK 74.864 (sidste år TDKK 75)

Skatteaktivet realiseres ved fremtidige skattemæssige afskrivninger i årets skattepligtige indkomst samt ved realisationen af omsætningsaktiver.

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK
<p>8 Periodeafgrænsningsposter</p> <p>Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år. Omkostningerne består af forsikringer, kontingenter og licenser mv.</p>		
<p>9 Andre værdipapirer og kapitalandele</p> <p>Selskabets urealiserede dagsværdireguleringer foretages via resultatopgørelsen. Der har i regnskabsåret ikke været indregnet dagsværdireguleringer.</p>		
<p>10 Virksomhedskapital</p> <p>Selskabskapitalen består af:</p> <p>18.750 A-anparter á nominelt 1 kr.</p> <p>106.250 B-anparter á nominelt 1 kr.</p> <p>Hver A-anpart giver ret til 1 stemme, ligeledes giver hver B-anpart ret til 1 stemme. Selskabskapitalen har ikke været ændret de seneste 5 regnskabsår.</p>		
<p>11 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen</p> <p>Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.</p>		
<p>12 Eventualforpligtelser</p> <p>Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet MF Holding 2012 ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.</p>		
<p>13 Kontraktlige forpligtelser</p> <p>Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:</p> <p>Restløbetid i 7 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 17, i alt TDKK 118.</p>		
<p>14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</p> <p>Ingen.</p>		

	2022	2021
Noter	DKK	1.000 DKK

15 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MF Holding 2012 ApS, Smedevænget 10, 9560 Hadsund har bestemmende indflydelse i selskabet. Koncernregnskabet for MF Holding 2012 ApS kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Beauté Pacifique ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

TDKK	2022	2021
Salg af varer til datterselskaber	3.533	3.470
Salg af varer til søsterselskaber	160	137
Køb af varer hos søsterselskaber	27.186	25.555
Tilgodehavender hos datterselskaber	4.367	7.170
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	494
Gæld hos moderselskabet	18.564	17.067
Gæld hos søsterselskaber	10.302	2.024
Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder	1.002	0

Transaktioner er foretaget på markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. 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 mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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