

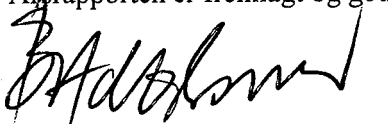
Belika A/S

CVR-nr. 26 69 80 14

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2013.



Bent Aage Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Belika A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

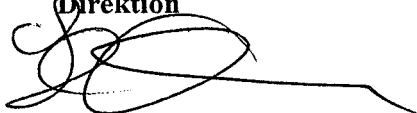
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

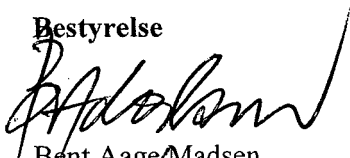
Ikast, den 27. maj 2013

Direktion

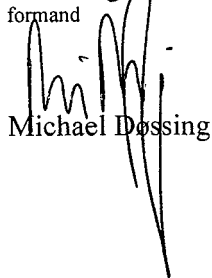


Henrik Niebuhr

Bestyrelse



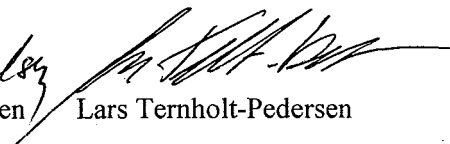
Bent Aage Madsen
formand



Michael Døssing



Niels Ole Vestergaard-Poulsen



Lars Ternholt-Pedersen

Kasper Philipsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Belika A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Belika A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ikast, den 27. maj 2013

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Mads Hornbæk
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Belika A/S Eli Christensens Vej 49-53 7430 Ikast Telefon: 99 60 11 11 Telefax: 99 60 11 58 Hjemmeside: www.belika.dk E-mail: belika@belika.dk CVR-nr.: 26 69 80 14 Stiftet: 28. juni 2002 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bent Aage Madsen, formand Niels Ole Vestergaard-Poulsen Lars Ternholt-Pedersen Michael Døssing Kasper Philipsen
Direktion	Henrik Niebuhr
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning
Dattervirksomheder	Belika Norge AS, Lillestrøm, Norge Morena, Polen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver virksomhed med udvikling, fremstilling og handel med moderigtige strikvarer og hermed beslægtede varer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.794 t.kr. mod 16.810 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 22 t.kr. mod 746 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er intentionen, at selskabets virksomhed i 2013 ændres mod en mere udviklings- og handelsorienteret virksomhed og en kraftig neddrogning af egen produktion.

Som led i en styrkelse af eksporten har selskabet i januar måned 2013 overtaget det tyske brand "Breidhof", der i Tyskland er en pendant til brandet "Belika" i Danmark.

Som led i en styrkelse af selskabets soliditet er det hensigten, på kommende ordinære generalforsamling at udvide selskabets aktiekapital ved at konvertere 4,0 mio. kr. af selskabets ansvarlige lånekapital til egenkapital.

Egenkapitalen vil herefter andrage ca. 9,0 mio. kr. og finansiere knap 30 % af selskabets balance på ca. 30,0 mio. kr.

Bortset fra ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Belika A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabets aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske dattervirksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske dattervirksomheder, direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-20 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Andre tilgodehavender, der er indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter deposita, der måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
Bruttofortjeneste	12.793.617	16.810.304
2 Personaleomkostninger	-10.509.368	-13.254.649
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.139.449	-1.334.819
Resultat før finansielle poster	1.144.800	2.220.836
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed	26.568	-14.398
Andre finansielle indtægter	24.196	22.742
3 Andre finansielle omkostninger	-1.169.260	-1.277.913
Resultat før skat	26.304	951.267
4 Skat af årets resultat	-4.175	-205.750
Årets resultat	22.129	745.517
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	22.129	745.517
Disponeret i alt	22.129	745.517

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	1.388.875	1.589.792
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.388.875</u>	<u>1.589.792</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	824.810	1.186.338
6	Produktionsanlæg og maskiner	568.342	1.891.538
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.393.152</u>	<u>3.077.876</u>
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	425.806	378.615
	Andre tilgodehavender	573.233	543.733
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>999.039</u>	<u>922.348</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.781.066</u>	<u>5.590.016</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	4.239.375	4.940.214
	Varer under fremstilling	181.847	917.228
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.074.515	9.973.787
	Svømmende varer	2.144.800	2.159.384
	Varebeholdninger i alt	<u>14.640.537</u>	<u>17.990.613</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.883.922	11.952.963
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	918.960	550.000
	Andre tilgodehavender	0	203.061
	Periodeafgrænsningsposter	212.391	443.435
	Tilgodehavender i alt	<u>11.015.273</u>	<u>13.149.459</u>
	Likvide beholdninger	<u>649.122</u>	<u>187.812</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.304.932</u>	<u>31.327.884</u>
	Aktiver i alt	<u>30.085.998</u>	<u>36.917.900</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
8	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
9	Overført resultat	-283.658	-199.913
	Egenkapital i alt	4.716.342	4.800.087
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	184.750	259.000
	Hensatte forpligtelser i alt	184.750	259.000
Gældsforpligtelser			
10	Langfristet gæld til pengeinstitut	1.438.815	1.858.696
11	Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder	3.060.444	4.519.638
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.499.259	6.378.334
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.433.959	1.112.268
	Gæld til pengeinstitut	14.040.402	16.302.338
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.236.561	3.567.315
	Gæld til tilknyttede virksomheder	269.821	277.339
	Selskabsskat	36.425	118.750
	Anden gæld	2.668.479	4.102.469
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.685.647	25.480.479
	Gældsforpligtelser i alt	25.184.906	31.858.813
	Passiver i alt	30.085.998	36.917.900
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			
14 Finansielle risici			
15 Nærtstående parter			

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning forventes der truffet aftale med selskabets aktionærer om konvertering af ansvarlig lånekapital til aktiekapital, hvorved selskabets egenkapital styrkes med ca. 4 mio. kr.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.380.228	11.876.792
Pensioner	731.414	934.134
Andre omkostninger til social sikring	239.549	231.848
Personaleomkostninger i øvrigt	158.177	211.875
	<u>10.509.368</u>	<u>13.254.649</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>31</u>
 3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	301.241	371.304
Andre renteomkostninger	868.019	906.609
	<u>1.169.260</u>	<u>1.277.913</u>
 4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	36.425	118.750
Årets regulering af udskudt skat	-32.250	87.000
	<u>4.175</u>	<u>205.750</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar	2.129.585
Kostpris 31. december	2.129.585
Af- og nedskrivninger 1. januar	539.793
Årets af- og nedskrivninger	200.917
Af- og nedskrivninger 31. december	740.710
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.388.875

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>
Kostpris 1. januar	1.513.163	3.492.887
Tilgang	144.918	0
Afgang	-198.773	-1.555.714
Kostpris 31. december	1.459.308	1.937.173
Opskrivninger 1. januar	350.000	1.531.638
Opskrivninger 31. december	350.000	1.531.638
Af- og nedskrivninger 1. januar	676.825	3.132.987
Årets af- og nedskrivninger	342.513	525.766
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-34.840	-758.284
Af- og nedskrivninger 31. december	984.498	2.900.469
Regnskabsmæssig værdi 31. december	824.810	568.342

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	288.845	238.838
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>50.007</u>
Kostpris 31. december	<u>288.845</u>	<u>288.845</u>
Opskrivninger 1. januar	89.770	102.237
Omregning til valutakurs 31. december	20.623	1.931
Årets resultat	<u>26.568</u>	<u>-14.398</u>
Opskrivninger 31. december	<u>136.961</u>	<u>89.770</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>425.806</u>	<u>378.615</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Belika A/S
Belika Norge AS	100 %	375.799	26.568	375.799
Morena	60 %	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50.007</u>
		<u>375.799</u>	<u>26.568</u>	<u>425.806</u>

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
8. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 3.000 klasse A-aktier og 2.000 klasse B-aktier.

Noter

	31/12 2012	31/12 2011
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-199.913	-1.084.710
Årets overførte overskud eller underskud	22.129	745.517
Valutakursregulering af kapitalandel	20.623	1.931
Urealiseret kursgevinst/tab på valutaterminsforretninger, 1. januar	-52.710	84.639
Urealiseret kursgevinst/tab på valutaterminsforretninger, 31. december	-73.787	52.710
	-283.658	-199.913
10. Langfristet gæld til pengeinstitut		
Nordea Bank A/S, anlægslån	1.870.993	2.303.171
	1.870.993	2.303.171
Heraf forfalder inden for 1 år	-432.178	-444.475
	1.438.815	1.858.696
11. Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder		
Ansvarlig lånekapital, Belika Holding A/S	2.457.335	3.187.431
Ansvarlig lånekapital, Power A/S	1.604.890	2.000.000
	4.062.225	5.187.431
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.001.781	-667.793
	3.060.444	4.519.638
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Goodwill	1.389 t.kr.	
Driftsmateriel og driftsinventar m.v.	1.393 t.kr.	
Varebeholdninger	14.641 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	9.884 t.kr.	

Noter

13. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Belika Norge AS' engagement med pengeinstitut med maksimalt 500 t.nok. Dattervirksomhedens bankgæld udgør pr. 31. december 2012 i alt 218 t.kr.

Lejeforpligtelse

Der påhviler selskabet lejeforpligtelser vedrørende fabriksejendommen Eli Christensens Vej 49-53, Ikast. Den årlige leje udgør 600 t.kr. i 2013. Lejemålet er uopsigeligt i 6 år.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 240 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 467 t.kr.

Kontraktkøb

Selskabet har indgået aftaler (remburser) vedrørende vareleverancer for ca. 3,7 mio. kr.

14. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for 1.698 t.kr. Kontrakterne løber til februar 2013. I forhold til dagkursen på balancedagen er der på kontrakterne et kurstab på 98 t.kr., som er indregnet direkte på egenkapitalen.

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Belika Holding A/S, Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast

Power A/S, Eli Christensens Vej 49-53, 7430 Ikast