Belika A/S

CVR-nr. 26 69 80 14

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12/6 2014.

Bent Aage Madsen
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thrigesvej 3
DK-7430 Ikast
Tlf. 97 15 40 22
Fax 97 25 10 04
ikast@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 26. maj 2014

Direktion

Niels Orloff Bilberg
direktør

Bestyrelse

Bent Aage Madsen
formand

Lars Ternholt-Pedersen

Niels Orloff Bilberg

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 26. maj 2014

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 Lars Ternholt-Pedersen Niels Orloff Bilberg Kasper Philipsen	
Direktion	Niels Orloff Bilberg, direktør	
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast	
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning	
Dattervirksomhed	Belika Norge AS, Lillestrøm, Norge	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver virksomhed med udvikling, fremstilling og handel med strikvarer og beslægtede varer. Varerne sælges under firmaets egne brands Belika og Breidhof, ligesom der laves privatelabel og profilbeklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen udviser et stærkt utilfredsstillende resultat for 2013, et driftsunderskud på 8,4 mio. kr. efter skat. Resultatet beror på flere forhold, herunder ledelsessvigt, samt nedskrivninger på aktiver med godt 4,5 mio. kr. i forbindelse med en restrukturering af selskabets balance samt ændring af forretningsgrundlaget..

I september måned 2013 tiltrådte en ny direktør, efterfølgende indtrådte direktøren også i ejerkredsen I den forbindelse restruktureredes balancen ved dels kontant indskud af ny kapital på 1,0 mio. kr. og en gældseftergivelse fra kreditorer på ca. 4,0 mio. kr.

Samtidig gennemføres en ændring af forretningsgrundlaget med væsentlige omkostningsbesparelser og produktionsomlægninger, således at selskabet er rustet til at skabe lønsum drift baseret på en lavere nulpunktsomsætning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der 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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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 finansiel 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.

Resulterer 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. Resulterer 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, 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 tilknyttede virksomheder

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen 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

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 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Belika A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2013	2012
	Bruttofortjeneste	**3.706.485**	**12.793.617**
1	Personaleomkostninger	-9.958.421	-10.509.368
	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.920.890	-1.139.449
	Driftsresultat	**-8.172.826**	**1.144.800**
	Resultat af kapitalandel i dattervirksomheder	-119.230	26.568
	Andre finansielle indtægter	28.642	24.196
2	Andre finansielle omkostninger	-1.366.434	-1.169.260
	Resultat før skat	**-9.629.848**	**26.304**
3	Skat af årets resultat	1.231.000	-4.175
	Årets resultat	**-8.398.848**	**22.129**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til overført resultat	0	22.129
	Disponeret fra overført resultat	-8.398.848	0
	Disponeret i alt	**-8.398.848**	**22.129**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2013	2012
	Anlægsaktiver		
4	Goodwill	232.069	1.388.875
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	232.069	1.388.875
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	668.175	824.810
5	Produktionsanlæg og maskiner	355.260	568.342
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.023.435	1.393.152
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	264.385	425.806
	Deposita	543.233	573.233
	Finansielle anlægsaktiver i alt	807.618	999.039
	Anlægsaktiver i alt	**2.063.122**	**3.781.066**
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.791.413	4.239.375
	Varer under fremstilling	244.459	181.847
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.205.353	8.074.515
	Svømmende varer	1.201.059	1.409.319
	Varebeholdninger i alt	12.442.284	13.905.056
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.190.453	9.883.922
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.429.085	1.754.441
	Udskudte skatteaktiver	1.080.250	0
	Periodeafgrænsningsposter	8.474	212.391
	Tilgodehavender i alt	8.708.262	11.850.754
	Likvide beholdninger	300.409	649.122
	Omsætningsaktiver i alt	**21.450.955**	**26.404.932**
	Aktiver i alt	**23.514.077**	**30.185.998**

Balance 31. december

Passiver

Note		2013	2012
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	1.000.000	5.000.000
8	Overført resultat	127.108	-283.658
	Egenkapital i alt	**1.127.108**	**4.716.342**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	0	184.750
	Hensatte forpligtelser i alt	**0**	**184.750**
	Gældsforpligtelser		
9	Gæld til pengeinstitutter	954.900	1.438.815
10	Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder	0	3.160.444
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	954.900	4.599.259
	Kortfristet del af langfristet gæld	458.047	1.433.959
	Gæld til pengeinstitutter	15.345.484	14.040.402
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.734.687	2.236.561
	Gæld til tilknyttede virksomheder	267.238	269.821
	Selskabsskat	0	36.425
	Anden gæld	2.626.613	2.668.479
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.432.069	20.685.647
	Gældsforpligtelser i alt	**22.386.969**	**25.284.906**
	Passiver i alt	**23.514.077**	**30.185.998**

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Finansielle risici

14 Nærtstående parter

Noter

		2013	2012
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	8.873.699	9.380.228
	Pensioner	651.268	731.414
	Andre omkostninger til social sikring	219.111	239.549
	Personaleomkostninger i øvrigt	214.343	158.177
		9.958.421	**10.509.368**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	26
2.	**Andre finansielle omkostninger**		
	Renter, tilknyttede virksomheder	30.090	301.241
	Andre renteomkostninger	1.336.344	868.019
		1.366.434	**1.169.260**
3.	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	0	36.425
	Årets regulering af udskudt skat	-1.273.000	-32.250
	Regulering af tidligere års skat	42.000	0
		-1.231.000	**4.175**

4.	**Immaterielle anlægsaktiver**	**Goodwill**
	Kostpris 1. januar 2013	2.129.585
	Tilgang	253.667
	Kostpris 31. december 2013	**2.383.252**
	Afskrivninger 1. januar 2013	740.710
	Årets afskrivninger	1.410.473
	Afskrivninger 31. december 2013	**2.151.183**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**232.069**

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Produktions-anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2013	1.459.308	1.937.173
Tilgang	191.500	0
Afgang	-130.374	-79.881
Kostpris 31. december 2013	**1.520.434**	**1.857.292**
Opskrivninger 1. januar 2013	350.000	1.531.638
Opskrivninger 31. december 2013	**350.000**	**1.531.638**
Afskrivninger 1. januar 2013	984.498	2.900.469
Årets afskrivninger	284.756	179.346
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-66.995	-46.145
Afskrivninger 31. december 2013	**1.202.259**	**3.033.670**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**668.175**	**355.260**

	31/12 2013	31/12 2012
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	288.845	288.845
Kostpris 31. december 2013	**288.845**	**288.845**
Opskrivninger 1. januar 2013	136.961	89.770
Omregning til valutakurs 31. december	-42.191	20.623
Årets resultat	-119.230	26.568
Opskrivninger 31. december 2013	**-24.460**	**136.961**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	**264.385**	**425.806**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi hos Belika A/S
Belika Norge AS	100 %	264.385	-69.225	264.385

Noter

		31/12 2013	31/12 2012
7.	**Aktiekapital**		
	Aktiekapital 1. januar 2013	5.000.000	5.000.000
	Kapitalnedsættelse	-5.000.000	0
	Kontant kapitaludvidelse	1.000.000	0
		1.000.000	**5.000.000**

Aktiekapitalen udgør 1.000.000 kr. fordelt i aktier á 1.000 kr.
og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.
Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

Kapitaludvidelse 28. juli 2009 nom. 4.755.000 kr. ved overførsel fra overført resultat og kontant indskud. Kapitaludvidelse 19. december 2013 nom. 1.000.000 kr. som kontant indskud. Kapitalnedsættelse 19. december 2013 nom. 5.000.000 kr. til dækning af underskud.

		31/12 2013	31/12 2012
8.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2013	-283.659	-199.913
	Årets overførte overskud eller underskud	-8.398.848	22.129
	Overført fra selskabskapital ved kapitalnedsættelse	5.000.000	0
	Valutakursregulering af kapitalandel	-42.191	20.623
	Urealiseret kursgevinst/tab på valutaterminsforretninger, 1. januar	73.787	-52.710
	Urealiseret kursgevinst/tab på valutaterminsforretninger, 31. december	-46.504	-73.787
	Gældseftergivelse fra aktionærer	3.824.523	0
		127.108	**-283.658**

9.	**Gæld til pengeinstitutter**		
	Gæld til pengeinstitutter i alt	1.412.947	1.870.993
	Heraf forfalder inden for 1 år	-458.047	-432.178
		954.900	**1.438.815**

Noter

		31/12 2013	31/12 2012
10.	**Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder**		
	Ansvarlig lånekapital, Belika Holding A/S	0	2.557.335
	Ansvarlig lånekapital, Power A/S	0	1.604.890
		0	4.162.225
	Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.001.781
		0	**3.160.444**

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 16.458 t.kr., er der givet pant i unoterede aktier, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 242 t.kr.

Der er givet transport i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på maksimalt 1.277 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 28.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	232 t.kr.
Driftsmateriel og driftsinventar m.v.	1.023 t.kr.
Varebeholdninger	13.042 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	6.190 t.kr.

12. 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 2013 i alt 199 t.kr.

Lejeforpligtelse

Der påhviler selskabet lejeforpligtelser vedrørende fabriksejendommen Eli Christensens Vej 49-53, Ikast. Den årlige leje udgør 600 t.kr. i 2014. Lejemålet er uopsigeligt i 5 år.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 259 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 321 t.kr.

Kontraktudløb

Selskabet har indgået aftaler (remburser) vedrørende vareleverancer for ca. 1,3 mio. kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Belika Holding A/S som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for 1.522 t.kr. Kontrakterne løber til februar 2014. I forhold til dagskursen på balancedagen er der på kontrakterne et kurstab på 63 t.kr., som er indregnet direkte på egenkapitalen.

14. 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