

Bila A/S

Industrivej 18, 7900 Nykøbing M
CVR-nr. 12 04 78 94

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.22

Johan Blach Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 39

Selskabet

Bila A/S
Industrivej 18
7900 Nykøbing M
Telefon: 97 71 00 44
Hjemsted: Nykøbing Mors
CVR-nr.: 12 04 78 94
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jan Bisgaard Sørensen

Bestyrelse

Jan Bisgaard Sørensen
Johan Blach Petersen
Jørgen Yde Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Advokat

Marselis Advokater

Modervirksomhed

BILA Group A/S, Morsø

Dattervirksomhed

Bila Logistics GmbH, Flensburg, Tyskland

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 for Bila A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 23. februar 2022

Direktionen

Jan Bisgaard Sørensen

Bestyrelsen

Jan Bisgaard Sørensen

Johan Blach Petersen

Jørgen Yde Jensen

Til kapitalejerne i Bila A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Bila A/S for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 23. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

Allan Aakmann Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35463

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	418.028	422.181	418.331	420.959	0
Bruttofortjeneste	171.906	171.449	195.927	186.342	134.089
Resultat af primær drift	23.741	31.251	58.166	68.554	38.420
Finansielle poster i alt	-619	-881	-453	-257	-725
Resultat før skat	23.122	30.370	57.785	68.297	37.695
Årets resultat	18.066	23.865	45.016	53.402	29.326
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	246.601	205.840	165.916	192.090	132.807
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.562	7.201	5.520	6.318	8.785
Egenkapital	87.696	74.630	80.765	70.749	37.347
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-18.125	18.815	35.963	52.547	29.646
Investeringer	-1.177	-10.866	-3.920	-5.488	-7.420
Finansiering	17.775	-17.469	-36.071	-16.540	-27.047
Årets pengestrømme	-1.527	-9.520	-4.028	30.519	-4.821

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22%	31%	59%	99%	85%
Bruttomargin	41%	41%	47%	44%	0%
Overskudsgrad	6%	7%	14%	16%	0%
Aktivernes omsætningshastighed	1,8	2,4	2,0	3,0	0
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	36%	36%	49%	37%	28%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	254	250	249	214	175

Selskabet er fra regnskabsåret 2018/19 overgået til regnskabspraksis for store selskaber i regnskabsklasse C. I henhold til undtagelsesbestemmelsen er nettoomsætningen undladt præsenteret i de pågældende regnskabsår, hvor selskabet var omfattet af en lavere regnskabsklasse.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktionsoptimering gennem automatiseringsløsninger, typisk ved hjælp af industrirobotter. Løsninger dækker over alt fra simpel automatisering til optimering af hele produktionslinjer.

Selskabets kompetencer omfatter rådgivning, konstruktion, udvikling, implementering og efterfølgende servicering af robotanlæg.

BILA A/S' forretningsmodel

BILA A/S tilstræber at være fremstillingsvirksomheders foretrukne partner indenfor produktionsoptimering, ved at tilbyde et attraktivt sortiment af rådgivning, engineering, produkter, løsninger og service.

Dette udbydes via markedsorienterede units, med specialkendskab til et eller flere industrisegmenter.

Overordnet er BILA A/S organiseret i tre divisioner – Automation, Logistics samt Service & Support.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.20 - 30.09.21 udviser et resultat på t.DKK 18.066 mod t.DKK 23.865 for tiden 01.10.19 - 30.09.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 87.696.

Resultatet er også i år påvirket af Covid-19 pandemien, der dels har vanskeliggjort servicearbejde hos fremstillingsvirksomhederne, dels har det bevirket at en del projekter er udskudt, og dels er investering i ny produktionskapacitet afventende i forhold til pandemiens varighed. Specielt har pandemien vanskeliggjort salgsarbejde i udlandet på grund af rejserestriktioner. Under de givne omstændigheder finder ledelsen regnskabsresultatet tilfredsstillende.

BILA A/S har i det forgangne år foretaget investeringer i udvikling af den fremtidige forretning. Disse investeringer er primært foretaget i udvikling af organisationen og markedsudvikling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

Videnressourcer

Selskabet udbygger løbende videnressourcer inden for hovedaktiviteten.

Ledelsen vurderer, at disse videnressourcer er væsentlige for at opnå den ønskede udvikling af selskabet.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Selskabets vigtigste ressource er medarbejderne.

Engagement, viden og motivation gør forskellen og arbejdsmiljøet er præget af åbenhed, respekt og ansvarlighed. Samspillet mellem ledere og medarbejdere er forankret i løbende udviklingssamtaler med fokus på faglig og personlig udvikling. Koncernens fire kerneværdier er ejerskab, kommunikation, teamwork og fleksibilitet. Udover løbende samtaler afholdes der årligt en MU-samtale. Der er udarbejdet personalepolitikker, og utallige initiativer gennem året iværksættes for at skabe arbejdsglæde og samhørighed på tværs af regioner.

Selskabets sociale ansvar kommer desuden til udtryk i indsatsen som uddannelsessted/praktiksted. Et veltilrettelagt uddannelsesforløb og mentorordning giver færdiguddannede af høj kvalitet, som gerne fastholdes. I regnskabsåret har der været flere lærlinge, end normeringen foreskriver.

Selskabet er stolte af tilbuddet om lærlingepladser og vil fortsætte tilbuddet heraf i kommende år.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende i branchen. Nedenfor er der redegjort for valutarisici og renterisici.

Valutarisici

Koncernen har samhandel i fremmed valuta med såvel kunder som leverandører. Henset at der pengepolitisk traditionelt føres en fastkurspolitik mellem den danske krone og euroen, og at langt den overvejende del af koncernens samhandel afregnes i enten danske kroner eller euro, vurderes valutarisikoen for at være lav. Valutarisici afdækkes ikke..

Renterisici

Selskabet har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Eksternt miljø

Selskabet forsøger løbende at forbedre og tage størst muligt hensyn til de eksterne miljøforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteter foretages løbende af selskabet for at bevare markedspositionen og vedrører primært specialanlæg til industrien.

I det kommende regnskabsår forudses der ligeledes gennemført udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

Ledelsen anerkender ansvaret for at medvirke til en bæredygtig udvikling. Det er ledelsens ansvar at sikre, at vækst og indtjening er på en økonomisk, samfundsmæssig ansvarlig måde samt inden for den gældende lovgivning. Arbejdskulturen er drevet af god forretningsmoral, hvor forretningsdrift, respekt for andre og et godt arbejdsmiljø har fokus.

Selskabets hovedaktivitet består i salg og drift, og kun i begrænset omfang egenproduktion, hvorfor det er ledelsens vurdering, at risikoen for negativ påvirkning af miljø og klima er begrænset.

Selskabet respekterer de internationalt anerkendte konventioner om menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder og har i året nedskrevet en medarbejderpolitik herfor. Der er ikke nedskrevet politikker, hvad angår bekæmpelse af korruption og bestikkelse, men ofte stiller samarbejdspartnere krav om at følge deres Code of Conduct. Selskabet vil til enhver tid respektere menneskerettighederne og modarbejde korruption og bestikkelse i alle forretningsaktiviteter og dermed ikke er afhængige af, hvorvidt samarbejdspartnere har udarbejdet retningslinjer herfor.

Selskabets ledelse ser på den baggrund ikke behov for at udarbejde særlige politikker for menneskerettigheder, miljø- og klimapåvirkning eller antikorruption og bestikkelse.

Hovedvægten ligger på koncernens vigtigste ressource - medarbejdere.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Måltal for det øverste ledelsesorgan*

Selskabet har fastsat et måltal for repræsentation i selskabets bestyrelse og har ligeledes en politik for kønsmæssig fordeling i koncernens øvrige ledelsesniveauer.

På nuværende tidspunkt er der ikke kvindelige medlemmer i bestyrelsen. Koncernen arbejder løbende på at finde kvindelige kandidater, der besidder de rette kompetencer og erfaring. Det er målsætningen, at der senest i 2022 skal være en kvinde blandt selskabets bestyrelsesmedlemmer.

Målsætningen blev ikke opnået i indeværende regnskabsår, da der ikke har været udskiftning i bestyrelsen.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Koncernen er bekendt med, at der er en underrepræsentation af kvindelige ledere på øvrige ledelsesniveauer. Derfor har vi udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, og vi har fastsat en målsætning om at opnå mangfoldighed på alle ledelsesniveauer, både i uddannelses- og erfaringsmæssig baggrund samt i køn.

I koncernens øvrige ledelsesniveauer er der i løbet af det sidste år yderligere ansat en kvindelig leder. Koncernen arbejder løbende med at styrke ledelseskompetencerne ved at have fokus på den enkeltes potentiale. Dels ved udvikling af eksisterende medarbejdere.

Ledende medarbejdere har mulighed for at deltage i professionelle og faglige netværk med henblik på karriere- og kompetenceudvikling.

Resultatopgørelse

Note		2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
1	Nettoomsætning	418.028	422.181
	Andre driftsindtægter	0	8
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-209.854	-217.422
	Andre eksterne omkostninger	-36.268	-33.318
	Bruttofortjeneste	171.906	171.449
2	Personaleomkostninger	-141.907	-135.853
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.999	35.596
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.239	-4.251
	Andre driftsomkostninger	-19	-94
	Resultat af primær drift	23.741	31.251
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-157	-61
	Andre finansielle indtægter	283	203
5	Andre finansielle omkostninger	-745	-1.023
	Resultat før skat	23.122	30.370
	Skat af årets resultat	-5.056	-6.505
	Årets resultat	18.066	23.865
6	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER

Note

30.09.21

30.09.20

t.DKK

t.DKK

Færdiggjorte udviklingsprojekter

4.875

0

Erhvervede rettigheder

899

1.392

Udviklingsprojekter under udførelse

0

4.531

7 Immaterielle anlægsaktiver i alt

5.774

5.923

Produktionsanlæg og maskiner

2.206

2.783

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

6.937

11.292

8 Materielle anlægsaktiver i alt

9.143

14.075

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

0

126

10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

2.400

2.400

Finansielle anlægsaktiver i alt

2.400

2.526

Anlægsaktiver i alt

17.317

22.524

Råvarer og hjælpematerialer

28.538

24.981

Varer under fremstilling

11.807

10.169

Fremstillede varer og handelsvarer

17.827

9.732

Varebeholdninger i alt

58.172

44.882

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

28.313

44.267

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

100.227

69.649

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

15.138

1.258

Andre tilgodehavender

7.171

1.272

12 Periodeafgrænsningsposter

1.828

2.026

13 Tilgodehavender i alt

152.677

118.472

Likvide beholdninger

18.435

19.962

Omsætningsaktiver i alt

229.284

183.316

Aktiver i alt

246.601

205.840

PASSIVER

Note		30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK
14	Selskabskapital	500	500
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.803	3.534
	Overført resultat	83.393	65.596
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000
	Egenkapital i alt	87.696	74.630
15	Hensættelser til udskudt skat	14.527	10.478
16	Andre hensatte forpligtelser	2.553	2.908
	Hensatte forpligtelser i alt	17.080	13.386
17	Leasingforpligtelser	544	344
17	Anden gæld	13.641	13.527
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.185	13.871
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	494	714
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.711	0
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	26.941	25.574
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.909	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	42.348	42.089
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.760	14.398
	Selskabsskat	1.006	3.171
	Anden gæld	26.471	18.007
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	127.640	103.953
	Gældsforpligtelser i alt	141.825	117.824
	Passiver i alt	246.601	205.840
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
20	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21					
Saldo pr. 01.10.20	500	3.534	65.596	5.000	74.630
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	269	-269	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	18.066	0	18.066
Saldo pr. 30.09.21	500	3.803	83.393	0	87.696

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
Årets resultat	18.066	23.865
21 Reguleringer	11.933	11.722
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-13.290	-11.048
Tilgodehavender	-34.205	-31.869
Leverandører af varer og tjenesteydelser	259	18.816
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.100	23.588
Andre hensatte forpligtelser	-355	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-14.492	35.074
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	283	203
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-745	-1.023
Betalt selskabsskat	-3.171	-15.439
Pengestrømme fra driften	-18.125	18.815
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.559	-5.123
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	776
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.562	-7.279
Salg af materielle anlægsaktiver	1.944	886
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-126
Pengestrømme fra investeringer	-1.177	-10.866
Betalt udbytte	-5.000	-30.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	22.711	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-50	-650
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	13.181
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	114	0
Pengestrømme fra finansiering	17.775	-17.469
Årets samlede pengestrømme	-1.527	-9.520
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	19.962	29.482
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.435	19.962
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.435	19.962
I alt	18.435	19.962

	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
--	------------------	------------------

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Omsætning	412.028	422.181
-----------	---------	---------

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, indland	215.471	306.109
Omsætning, udland	196.557	116.072

I alt	412.028	422.181
-------	---------	---------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	129.304	124.105
Pensioner	9.680	9.431
Andre omkostninger til social sikring	576	568
Andre personaleomkostninger	2.347	1.749

I alt	141.907	135.853
-------	---------	---------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	254	250
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.561	1.604
--------------------------------------	-------	-------

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor er undladt oplyst, jf. ÅRL § 96, stk. 3, idet denne oplysning er indeholdt i Jabi Holding A/S' koncernregnskab.

	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-157	-61
I alt	-157	-61

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	290	212
Valutakurstab	29	612
Øvrige finansielle omkostninger	426	199
I alt	745	1.023

	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
6. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000
Overført resultat	18.066	18.865
I alt	18.066	23.865

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.10.20	0	2.056
Tilgang i året	0	6
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	6.083	0
Kostpris pr. 30.09.21	6.083	2.062
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	0	-664
Afskrivninger i året	-1.208	-499
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-1.208	-1.163
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	4.875	899

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens eksisterende hard- og software produkter. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at hard- og softwaren skal sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende kunder. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden hos kunderne undersøgt behovet for et opdateret program, hvilket blev godt modtaget.

Det er ledelsens forventning, at produktet til de færdige udviklingsprojekter har store afsætnings- og indtjeningsmuligheder. Det er pr. 30. september 2021 vanskeligt at vurdere det endelige salgspotentiale, og der er således usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af udviklingsprojekterne.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.20	6.918	19.574
Tilgang i året	65	1.497
Afgang i året	-304	-3.585
Kostpris pr. 30.09.21	6.679	17.486
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-4.135	-8.281
Afskrivninger i året	-642	-3.889
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	304	1.621
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-4.473	-10.549
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	2.206	6.937
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.21	0	1.136

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.20	187
Kostpris pr. 30.09.21	187
Opskrivninger pr. 01.10.20	-61
Årets resultat fra kapitalandele	-157
Opskrivninger pr. 30.09.21	-218
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	31
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	31
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Bila Logistics GmbH, Flensburg, Tyskland	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.10.20	2.400
Kostpris pr. 30.09.21	2.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	2.400

	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	248.128	227.176
Acontofaktureringer	-246.756	-208.483
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	1.372	18.693

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	28.313	44.267
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-26.941	-25.574
I alt	1.372	18.693

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	30.09.21 t.DKK	30.09.20 t.DKK
--	-------------------	-------------------

13. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	2.400	2.400
---	-------	-------

14. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.20	10.478	7.145
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.049	3.333
Udskudt skat pr. 30.09.21	14.527	10.478

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Garantiforpligtelser
Forpligtelser pr. 01.10.20	2.908
Hensat i året	-355
Forpligtelser pr. 30.09.21	2.553
	30.09.21 t.DKK
	30.09.20 t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	2.553	2.908
----------------------------	-------	-------

Der er indregnet hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 30.09.20
Leasingforpligtelser	494	0	1.038	1.058
Anden gæld	0	0	13.641	13.527
I alt	494	0	14.679	14.585

18. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 2.553.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for BILA Svendborg A/S og BILA Ejendomme A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier til en samlet værdi af TDKK 13.413 pr. 30. september 2021.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten for Jabi Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatte kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet sikkerhed for tredjemands leasinggæld. Det samlede hæftelsesbeløb udgør TDKK 4.038.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet årlig leje på t.DKK. 5.246. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden på balancetidspunktet udgør t.DKK 21.339.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 7.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.142
- Varebeholdninger t.DKK 58.172
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 100.227

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jan Bisgaard Sørensen	Hovedaktionær
BILA Group A/S, Morsø	Moderselskab
JABI Holding ApS, Thisted	Moderselskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne BILA Group A/S, Morsø og JABI Holding ApS, Thisted.

	2020/21 t.DKK	2019/20 t.DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-8
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.239	4.251
Andre driftsomkostninger	19	93
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	157	61
Finansielle indtægter	-283	-203
Finansielle omkostninger	745	1.023
Skat af årets resultat	5.056	6.505
I alt	11.933	11.722

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af BILA Group A/S, Morsø, CVR-nr. 30738497, der udarbejder koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	3 - 5	0
Goodwill	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.