

Bila A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.03.23

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

Johan Blach Petersen
Jan Bisgaard Sørensen
Jens Nyeng Christiansen

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 01.10.21 - 30.09.22 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. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 30. marts 2023

Direktionen

Jan Bisgaard Sørensen

Bestyrelsen

Johan Blach Petersen
Formand

Jan Bisgaard Sørensen

Jens Nyeng Christiansen

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

Vi har revideret årsregnskabet for Bila A/S for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, 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. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 30. marts 2023

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	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	552.818	418.029	422.181	418.331	420.959
Bruttofortjeneste	204.022	173.023	171.449	195.927	186.342
Resultat af primær drift	47.220	23.741	31.251	58.166	68.554
Finansielle poster i alt	29	-619	-881	-453	-257
Resultat før skat	47.249	23.122	30.370	57.785	68.297
Årets resultat	36.790	18.066	23.865	45.016	53.402

Balance

Samlede aktiver	328.471	246.600	205.840	165.916	192.090
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.017	1.562	7.201	5.520	6.318
Egenkapital	124.486	87.696	74.630	80.765	70.749

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	35%	22%	31%	59%	99%
Bruttomargin	37%	41%	41%	47%	44%
Overskudsgrad	9%	6%	7%	14%	16%
Aktivernes omsætningshastighed	2	2	2	2	3

Nøgletal - fortsat -

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	38%	36%	36%	49%	37%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	263	254	250	249	214
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
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, selvkørende gaffeltrucks (Global AGV) mm.. Løsninger dækker over alt fra simpel automatisering til optimering af hele produktionslinjer.

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

Bila A/S indgår i Bila Group A/S som i dag er en af de største koncerner indenfor automation, hvor vi har et antal søsterselskaber med kompletterende kompetencer, men også en fælles kapacitet, der bevirker at vi til sammen kan løfte store opgaver og hjælpe hinanden med kapacitetsudjævning.

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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på t.DKK 36.790 mod t.DKK 18.066 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 124.486.

Ledelsen finder årets resultat 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 øget 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 2023 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.

Dataetik

Virksomheden har ikke på nuværende tidspunkt fastsat en egentlig politik for dataetik, men har formuleret og implementeret en GDPR politik.

Det er dog hensigten at igangsætte arbejdet med at formulere de dataetiske principper, som er relevante for virksomhedens forretningsaktiviteter. Disse forventes færdiggjort i det kommende regnskabsår og vil blive implementeret i forlængelse her af.

Resultatopgørelse

Note		2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
1	Nettoomsætning	552.818	418.029
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-304.859	-209.854
	Andre eksterne omkostninger	-43.937	-35.152
	Bruttofortjeneste	204.022	173.023
2	Personaleomkostninger	-150.009	-143.024
	Resultat før af- og nedskrivninger	54.013	29.999
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.718	-6.239
	Andre driftsomkostninger	-75	-19
	Resultat af primær drift	47.220	23.741
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31	-157
	Andre finansielle indtægter	2.441	283
5	Andre finansielle omkostninger	-2.443	-745
	Resultat før skat	47.249	23.122
	Skat af årets resultat	-10.459	-5.056
	Årets resultat	36.790	18.066

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.09.22	30.09.21
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.659	4.875
	Erhvervede rettigheder	453	899
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.112	5.774
	Produktionsanlæg og maskiner	1.775	2.206
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.458	6.936
8	Materielle anlægsaktiver i alt	9.233	9.142
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.400	2.400
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.400	2.400
	Anlægsaktiver i alt	15.745	17.316
	Råvarer og hjælpematerialer	55.809	28.538
	Varer under fremstilling	12.063	11.807
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.443	17.827
	Varebeholdninger i alt	85.315	58.172
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	50.932	28.313
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	112.117	100.227
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	59.534	15.138
	Andre tilgodehavender	1.257	7.171
12	Periodeafgrænsningsposter	1.205	1.828
13	Tilgodehavender i alt	225.045	152.677
	Likvide beholdninger	2.366	18.435
	Omsætningsaktiver i alt	312.726	229.284
	Aktiver i alt	328.471	246.600

Note		
	30.09.22 t.DKK	30.09.21 t.DKK
PASSIVER		
14 Selskabskapital	500	500
Reserve for udviklingsomkostninger	2.853	3.803
Overført resultat	121.133	83.393
Egenkapital i alt	124.486	87.696
15 Hensættelser til udskudt skat	17.790	14.527
16 Andre hensatte forpligtelser	2.673	2.553
Hensatte forpligtelser i alt	20.463	17.080
17 Leasingforpligtelser	909	544
17 Anden gæld	13.880	13.641
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.789	14.185
17 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.641	494
Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.427	22.711
11 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	55.742	26.941
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	2.909
Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.443	42.348
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.219	4.760
Selskabsskat	7.196	1.006
Anden gæld	20.065	26.470
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	168.733	127.639
Gældsforpligtelser i alt	183.522	141.824
Passiver i alt	328.471	246.600
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 01.10.21 - 30.09.22					
Saldo pr. 01.10.21	500	3.803	83.393	0	87.696
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-950	950	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	36.790	0	36.790
Saldo pr. 30.09.22	500	2.853	121.133	0	124.486

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
Årets resultat	36.790	18.066
21 Reguleringer	17.224	11.933
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-27.143	-13.290
Tilgodehavender	-72.367	-34.205
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.094	259
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	22.975	3.100
Andre hensatte forpligtelser	120	-355
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-13.307	-14.492
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.441	283
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.444	-745
Betalt selskabsskat	-1.006	-3.171
Pengestrømme fra driften	-14.316	-18.125
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.559
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.017	-1.562
Salg af materielle anlægsaktiver	797	1.944
Pengestrømme fra investeringer	-5.220	-1.177
Betalt udbytte	0	-5.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	22.711
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-284	0
Afdrag på leasingforpligtelser	3.512	-50
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	239	114
Pengestrømme fra finansiering	3.467	17.775
Årets samlede pengestrømme	-16.069	-1.527
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	18.435	19.962
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.366	18.435
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.366	18.435
I alt	2.366	18.435

	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
--	------------------	------------------

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Serviceomsætning	68.464	64.530
Projektoomsætning	407.730	288.742
Produktoomsætning	76.624	64.756
I alt	552.818	418.028

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	366.102	221.470
Omsætning, EU	141.393	169.053
Omsætning, øvrige lande	45.323	27.505
I alt	552.818	418.028

2. Personaleomkostninger

Lønninger	135.700	129.304
Pensioner	10.237	9.680
Andre omkostninger til social sikring	599	576
Andre personaleomkostninger	3.473	3.464
I alt	150.009	143.024

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	263	254
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.525	1.561
--------------------------------------	-------	-------

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.

	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	31	-157
I alt	31	-157

5. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	2.443	745
I alt	2.443	745

6. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	36.790	18.066
I alt	36.790	18.066

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.10.21	6.083	2.062
Kostpris pr. 30.09.22	6.083	2.062
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-1.208	-1.163
Afskrivninger i året	-1.216	-446
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-2.424	-1.609
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	3.659	453
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.22	0	0

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens eksisterende hardog 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 2022 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. 01.10.21	6.679	17.486
Tilgang i året	210	5.808
Afgang i året	0	-1.746
Kostpris pr. 30.09.22	6.889	21.548
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-4.473	-10.550
Afskrivninger i året	-641	-4.413
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	873
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-5.114	-14.090
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	1.775	7.458
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.22	0	3.672

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.21	187
Kostpris pr. 30.09.22	187
Opskrivninger pr. 01.10.21	-218
Opskrivninger pr. 30.09.22	-218
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	31
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	31
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	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. 01.10.21	2.400
Kostpris pr. 30.09.22	2.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	2.400

30.09.22	30.09.21
t.DKK	t.DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	309.503	248.128
Acontofaktureringer	-314.313	-246.756
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-4.810	1.372

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	50.932	28.313
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-55.742	-26.941
I alt	-4.810	1.372

12. Periodeafgrænsningsposter

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

30.09.22	30.09.21
t.DKK	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 t.DKK
Kapitalandele	500	500

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	30.09.22 t.DKK	30.09.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.21	14.527	10.478
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.263	4.049
Udskudt skat pr. 30.09.22	17.790	14.527

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Garantiforplig- telser
Forpligtelser pr. 01.10.21	2.553
Hensat i året	120
Forpligtelser pr. 30.09.22	2.673

	30.09.22	30.09.21
	t.DKK	t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	2.673	2.553
----------------------------	-------	-------

Garantiforpligtelser omfatter 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 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Leasingforpligtelser	3.641	0	4.550	1.038
Anden gæld	0	13.880	13.880	13.641
I alt	3.641	13.880	18.430	14.679

18. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4-39 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.070.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier til en samlet værdi af t.DKK 96.080 pr. 30. september 2022.

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 kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet sikkerhed for tredjemands leasinggæld. Det samlede hæftelsesbeløb udgør t.DKK 2.706

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet årlig leje på t.DKK. 6.115. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden på balancetidspunktet udgør t.DKK 18.757.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 7.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.233
- Varebeholdninger t.DKK 85.315
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 112.117

20. Nærtstående parter

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

	2021/22 t.DKK	2020/21 t.DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.718	6.239
Andre driftsomkostninger	75	19
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-31	157
Finansielle indtægter	-2.441	-283
Finansielle omkostninger	2.444	745
Skat af årets resultat	10.459	5.056
I alt	17.224	11.933

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers 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 leasingydelse, 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.

Leasingydelse 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 tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte ar-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

bejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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**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 aktiverens forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	3-5	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

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 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.

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

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 afhændel-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sessummen 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-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 produktionspro-cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi-nistration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 indreg-

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.