

Bila A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.03.24

Johan Blach Petersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 15
Resultatopgørelse	16
Balance	17 - 18
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 40

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 01.10.22 - 30.09.23 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. 30.09.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 26. marts 2024

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 01.10.22 - 30.09.23, 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. 30.09.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 regnskabsbrugere 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 26. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

Jakob Hove

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne49065

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	626.314	552.818	418.029	422.181	418.331
Bruttofortjeneste	252.832	204.023	173.023	171.449	195.927
Resultat af primær drift	59.972	47.221	23.741	31.251	58.166
Finansielle poster i alt	-1.090	28	-619	-881	-453
Resultat før skat	58.882	47.249	23.122	30.370	57.785
Årets resultat	45.913	36.790	18.066	23.865	45.016
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	428.351	328.470	246.600	205.840	165.916
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.577	6.017	1.562	7.201	5.520
Egenkapital	170.914	124.486	87.696	74.630	80.765
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	81.921	-14.420	-18.125	18.815	35.963
Investeringer	-7.430	-5.145	-1.177	-10.866	-3.920
Finansiering	-19.551	3.496	17.775	-17.469	-36.071
Årets pengestrømme	54.940	-16.069	-1.527	-9.520	-4.028

Nøgletal

2022/23 2021/22 2020/21 2019/20 2018/19

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	31%	35%	22%	31%	59%
Overskudsgrad	10%	9%	6%	7%	14%

Soliditet

Soliditetsgrad	40%	38%	36%	36%	49%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	319	263	254	250	249
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Selskabet har i løbet af 2023 fusioneret med CF-Matic A/S (CVR-nr.: 40489681) med regnskabsmæssig virkning pr. 01.10.2022.

Ved koncerninterne fusioner anvendes sammenlægnings-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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 produktionsrobotanlæg.

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

Selskabet har i løbet af 2023 fusioneret med CF-Matic A/S (CVR-nr.: 40489681) med regnskabsmæssig virkning pr. 01.10.2022.

Ved koncerninterne fusioner anvendes sammenlægnings-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på t.DKK 45.913 mod t.DKK 36.790 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 170.914.

Selskabet forventede i seneste årsrapport et øget positivt resultat før skat, hvilket selskabet er lykkedes med grundet investeringer i udvikling af organisationen samt optimering af projektstyring og projektgennemførelse.

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 en begrænset vækst i omsætningen til et samlet niveau i intervallet DKK 625-650 mio., mens indtjeningen forventes øget primært ved at rette op på de units som har underpræsteret.

De danske fremstillingsvirksomheder synes at have afmatning i afsætningen i udlandet og er formentligt som konsekvens heraf tilbageholdende med investering i automatisering og nye produktionsanlæg. Bila A/S diversitet i markedssegmenter viser her sin styrke, idet fødevarerindustrien, medicoindustrien og vindindustrien er mere ekspansive. Dette bevirker en god ordretilgang i disse segmenter som opvejer mange udskudte projekter i fremstillingsvirksomhederne.

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

Som en del af den samlede strategi for Bila-koncernens miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik i koncernen med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

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

Selskabet indgår i BILA-koncernen. Der henvises til koncernredegørelsen for samfundsansvar i årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for modervirksomheden Bila Group A/S, CVR-nr. 30 73 84 97.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden anskues fra forskellige vinkler.

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Antal medlemmer	3	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	0%	*)	*)	*)	*)
Måltal i %	40%	*)	*)	*)	*)
Årstal måltal forventes opfyldt	2030	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Status for opfyldelse af måltal

På nuværende tidspunkt består selskabets bestyrelse af 0 kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af i alt 3 bestyrelsesmedlemmer (0%), hvilket er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige handlinger foretaget i regnskabsåret for at opnå opfyldelse af måltallet

Selskabet ønsker en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen, og selskabet har derfor i overensstemmelse med politikken gennemført følgende handlinger i året for at øge andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer:

- Opfordret begge køn til at opstille til bestyrelsesposter, som var på valg
- Lavet en række interne tiltag, der skal fremme kvindelige kandidaters incitament til at opsoge muligheden for at blive valgt ind i bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

Det realiserede tal for BILA A/S er pt. 11%, da dette tal inkluderer selskaberne Reo-Pack A/S, Dan-Palletiser A/S, Global AGV A/S og BILA Svendborg A/S. I den daglige drift fungerer disse selskaber organisatorisk som afdelinger i BILA A/S, og derfor medregnes lederne i opgørelsen over de øvrige ledelsesniveauer for BILA A/S.

Som koncern har vi en målsætning om minimum 40% kvinder i de øvrige ledelsesniveauer i 2030. Vi er meget bevidste om, at det er en stor opgave.

Vi arbejder i en teknisk branche, hvor der generelt er en stor overvægt af mænd, både på uddannelsesinstitutionerne og i erhvervslivet. Det er en velkendt problematik, at køn og uddannelsesvalg, og dermed jobfunktion, er tæt forbundet, og det er blevet adresseret i samfundet i en årrække. Det er en grundlæggende udfordring, der kræver en vedholdende indsats på flere fronter, hvis vi som samfund skal lykkes med at ændre det.

I et 2030-perspektiv ønsker vi, at kønsbalancen i ledelsen er 40% kvinder, og samtidig ønsker vi som virksomhed at bidrage til, at flere piger og kvinder vælger at arbejde indenfor det tekniske område. Derfor har vi arbejdet målrettet med en række initiativer og fortsætter arbejdet hermed i 2024 og fremad.

I rekrutteringsprocessen har vi fokus på at undgå bias i forbindelse med screening og udvælgelse. Derudover tilstræber vi at udarbejde jobannoncer i et inkluderende sprog, der appellerer til forskellighed og bredde i både profiler og kompetencer. Det har resulteret i flere kvindelige ansøgere på flere tekniske stillinger, herunder projektleder og dokumentation.

Vi arbejder løbende med at styrke ledelseskompetencerne for eksisterende medarbejdere med udgangspunkt i den enkeltes potentiale. Ledende medarbejdere har desuden mulighed for at deltage i professionelle og faglige netværk med henblik på karriere- og kompetenceudvikling.

Praktikanter og lærlinge er en mærkesag for os, og vi har en politik om, at alle afdelinger skal have praktikanter og/eller lærlinge. Vi tager ansvar for de kommende generationers uddannelse, og derfor samarbejder vi tæt med skoler og uddannelsesinstitutioner i hele landet omkring værkstedsskole, praktikforløb og projektskrivning.

BILA A/S er partner i projektet Makerspace i samarbejde med Morsø Kommune, hvor vi bringer robotteknologi ind i folkeskolerne med det formål at booste pigers interesse for teknik i en tidlig alder og inspirere dem til andre uddannelsesvalg. Vi er beviste om, at dette er et langsigtet indsatsområde i forhold til kønsbalance i ledelsen, men ikke desto mindre er det for os som virksomhed et vigtigt bidrag til fremtidens virksomheder og ledelser.

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Antal ledere	35	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	11%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Selskabet indgår i BILA-koncernen. Der henvises til koncernredegørelsen for dataetik i årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for modervirksomheden Bila Group A/S, CVR-nr. 12 04 78 94.

Note		2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
2	Nettoomsætning	626.314	552.818
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-7.190	9.872
	Andre driftsindtægter	2.366	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-309.639	-314.730
	Andre eksterne omkostninger	-59.019	-43.937
	Bruttofortjeneste	252.832	204.023
3	Personaleomkostninger	-184.791	-150.009
	Resultat før af- og nedskrivninger	68.041	54.014
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.069	-6.718
	Andre driftsomkostninger	0	-75
	Resultat af primær drift	59.972	47.221
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	31
	Andre finansielle indtægter	1.572	2.441
	Andre finansielle omkostninger	-2.662	-2.444
	Resultat før skat	58.882	47.249
	Skat af årets resultat	-12.969	-10.459
	Årets resultat	45.913	36.790

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.09.23	30.09.22
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.979	3.658
	Erhvervede rettigheder	46	453
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.025	4.111
	Produktionsanlæg og maskiner	1.182	1.774
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.934	7.459
8	Materielle anlægsaktiver i alt	9.116	9.233
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.700	2.400
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.700	2.400
	Anlægsaktiver i alt	17.841	15.744
	Råvarer og hjælpematerialer	64.414	55.809
	Varer under fremstilling	3.508	12.063
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.808	17.443
	Varebeholdninger i alt	86.730	85.315
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	59.667	50.932
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	127.575	112.117
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	74.692	59.534
	Andre tilgodehavender	2.538	1.257
12	Periodeafgrænsningsposter	2.002	1.205
	Tilgodehavender i alt	266.474	225.045
	Likvide beholdninger	57.306	2.366
	Omsætningsaktiver i alt	410.510	312.726
	Aktiver i alt	428.351	328.470

PASSIVER		30.09.23	30.09.22
Note		t.DKK	t.DKK
13	Selskabskapital	510	500
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.664	2.853
	Overført resultat	165.740	121.133
Egenkapital i alt		170.914	124.486
14	Hensættelser til udskudt skat	24.461	17.790
15	Andre hensatte forpligtelser	2.731	2.673
Hensatte forpligtelser i alt		27.192	20.463
16	Leasingforpligtelser	5.643	909
16	Anden gæld	14.432	13.880
Langfristede gældsforpligtelser i alt		20.075	14.789
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.190	3.641
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	41	22.427
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	88.770	55.742
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.276	51.443
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.900	8.219
	Selskabsskat	6.494	7.194
	Anden gæld	35.499	20.066
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		210.170	168.732
Gældsforpligtelser i alt		230.245	183.521
Passiver i alt		428.351	328.470
17	Eventualforpligtelser		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
19	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23				
Saldo pr. 01.10.22	500	2.853	121.133	124.486
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	10	0	505	515
Korrigeret saldo pr. 01.10.22	510	2.853	121.638	125.001
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.811	-1.811	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	45.913	45.913
Saldo pr. 30.09.23	510	4.664	165.740	170.914

Der er efter balancedagen udloddet ekstraordinært udbytte på t.DKK 15.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
Årets resultat	45.913	36.790
20 Reguleringer	19.762	17.149
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.415	-27.143
Tilgodehavender	-41.428	-72.367
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.834	9.094
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	44.273	22.946
Andre hensatte forpligtelser	58	120
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	89.997	-13.411
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.572	2.441
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.662	-2.444
Betalt selskabsskat	-6.986	-1.006
Pengestrømme fra driften	81.921	-14.420
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.537	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.577	-6.017
Salg af materielle anlægsaktiver	3.684	872
Pengestrømme fra investeringer	-7.430	-5.145
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-22.386	-284
Afdrag på leasingforpligtelser	2.283	3.541
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	239
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	552	0
Pengestrømme fra finansiering	-19.551	3.496
Årets samlede pengestrømme	54.940	-16.069
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.366	18.435
Likvide beholdninger ved årets slutning	57.306	2.366
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	57.306	2.366
I alt	57.306	2.366

1. Usædvanlige forhold

Selskabet har i løbet af 2023 fusioneret med CF-Matic A/S (CVR-nr.: 40489681) med regnskabsmæssig virkning pr. 01.10.2022.

Ved koncerninterne fusioner anvendes sammenlægnings-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

	2022/23	2021/22
	t.DKK	t.DKK

2. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Serviceomsætning	73.876	68.464
Projektomsætning	462.555	407.730
Produktomsætning	89.884	76.624
I alt	626.315	552.818

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	416.950	366.102
Omsætning, EU	139.442	141.393
Omsætning, øvrige lande	69.923	45.323
I alt	626.315	552.818

	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
3. Personalemkostninger		
Lønninger	166.287	135.700
Pensioner	13.976	10.237
Andre omkostninger til social sikring	726	599
Andre personaleomkostninger	3.802	3.473
I alt	184.791	150.009
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	319	263
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.505	1.525

4. 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.

	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	31
I alt	0	31

	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	45.913	36.790
I alt	45.913	36.790
Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	15.000	0

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.10.22	6.084	2.063
Tilgang i året	3.537	0
Kostpris pr. 30.09.23	9.621	2.063
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-2.425	-1.610
Afskrivninger i året	-1.217	-407
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-3.642	-2.017
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	5.979	46
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.23	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 2023 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. 01.10.22	6.889	21.548
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	167
Tilgang i året	0	7.577
Afgang i året	0	-5.585
Kostpris pr. 30.09.23	6.889	23.707
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-5.115	-14.089
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-111
Afskrivninger i året	-592	-5.839
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.266
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-5.707	-15.773
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	1.182	7.934
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.23	0	5.779

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.22	187
Kostpris pr. 30.09.23	187
Opskrivninger pr. 01.10.22	-218
Opskrivninger pr. 30.09.23	-218
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	31
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	31
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Bila Logistics GmbH, Flensburg, Tyskland	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.10.22	2.700
Kostpris pr. 30.09.23	2.700
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	2.700

	30.09.23	30.09.22
	t.DKK	t.DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	464.874	309.503
Acontofaktureringer	-493.977	-314.313
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-29.103	-4.810

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	59.667	50.932
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-88.770	-55.742
I alt	-29.103	-4.810

12. Periodeafgrænsningsposter

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

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	510	510
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	10	10

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK
14. Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 01.10.22	17.790	14.527
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	15	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	6.656	3.263
Udskudt skat pr. 30.09.23	24.461	17.790

15. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i t.DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.10.22		2.673
Hensat i året		58
Forpligtelser pr. 30.09.23		2.731
	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	2.731	2.673
----------------------------	-------	-------

Garantiforpligtelser omfatter forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Leasingforpligtelser	1.190	0	6.833	4.550
Anden gæld	0	14.432	14.432	13.880
I alt	1.190	14.432	21.265	18.430

17. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-19 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 67.

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet årlig leje på t.DKK. 6.574. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden på balancetidspunktet udgør t.DKK 17.706.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier til en samlet værdi af t.DKK 77.934 pr. 30. september 2023.

Selskabet indestår for to koncernforbundne selskabers forpligtelser. De koncernforbudne selskabers samlede aktiver udgør t.DKK 78.683 på balancedagen, og de samlede forpligtelser udgør t.DKK 87.313

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet JABI Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 7.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.117
- Varebeholdninger t.DKK 86.730
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 127.575

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

19. Nærtstående parter

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

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

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

	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.366	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.069	6.718
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-31
Finansielle indtægter	-1.572	-2.441
Finansielle omkostninger	2.662	2.444
Skat af årets resultat	12.969	10.459
I alt	19.762	17.149

21. 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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interessens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført fra begyndelsen af regnskabsåret uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

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 betalingsda-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

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).

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).

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling**

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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:

21. 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 renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

21. 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".

21. 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-

21. 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 produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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 nettorealisationsværdien, 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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 nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi 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 indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.