



Aika Invest ApS

Sellerup Strandvej 62
7080 Børkop
CVR-nr. 41063548

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.07.2022

Torben Stærkær Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aika Invest ApS
Sellerup Strandvej 62
7080 Børkop

CVR-nr.: 41063548
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Torben Stærkær Frandsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Aika Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 07.07.2022

Direktion

Torben Stærkær Frandsen

adm. dir.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aika Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aika Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 07.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2019/20 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	48.273	50.728
Driftsresultat	13.605	14.062
Resultat af finansielle poster	(3.392)	(3.502)
Årets resultat	7.958	7.627
Balancesum	205.601	203.343
Investeringer i materielle aktiver	470	3.831
Egenkapital	43.208	35.250
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.862	5.516
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.657)	(2.359)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(10.295)	(508)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	21,02	17,34

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af sikkerhedsprodukter til børn, primært i aldersgruppen 0-3 år. Herudover udvikles og forhandles der et bredt sortiment af kvalitetsprodukter inden for børnemøbler, tekstiler og tilbehør, ligesom der forhandles specifikke kvalitetsagenturer på udvalgte markeder.

Koncernen har en eksportandel på ca. 90 %, og produkterne sælges world wide. Udover egne salgsrepræsentationer i England og Tyskland, er der, i samtlige lande, hvor selskabets produkter markedsføres og sælges, etableret samhandelsaftaler med de respektive forhandlere i disse lande.

Koncernens hovedproduktion befinder sig på domiciladressen i Danmark. Herudover produceres et stort antal komponenter og færdige produkter i støbt plast hos et 100 % ejet datterselskab i Danmark, ligesom der produceres hos udvalgte samarbejdspartnere og underleverandører i forskellige lande primært i Østeuropa samt Asien.

Koncernen har etableret en online handelsplatform med henblik på btc-salg i såvel Danmark som i udvalgte eksportlande.

Der er i regnskabsåret fortsat investeret i en bred vifte af produktionsoptimerende tiltag samt i nye højteknologiske Montagelinjer hos såvel Baby Dan A/S, som i datterselskaber, med henblik på at leveringsikkerheden, supply chain-effektiviteten og dermed indtjeningen fremadrettet kan øges.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 7.957.977, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 43.207.570

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har i regnskabsåret med stor succes fortsat implementeringen af strategiskiftet i forbindelse med realiseringen af den nye businessplan.

Hjørnesteinene i den nye strategi er en konsekvent tilpasning af virksomheden til den aktuelle efterspørgselssituation i markedet efter devisen: "vi skal gøre det vi er absolut bedst til" og så anvende denne tilpasning som afsæt for en vækstplan målrettet specifikt udvalgte produktgrupper og vækstmarkeder.

Der vil fremadrettet derfor være størst mulig fokus på sikkerhedsprodukter, miljø og bæredygtighed samt egenproduktion på koncernens fabrikker i Danmark, kombineret med en fortsat udvikling af et selektivt udvalgt produktprogram af handelsvarer.

I denne forbindelse vil såvel egenproducerede varer, handelsvarer samt emballagen i videst mulig omfang skulle opfylde markante krav til bæredygtighed. Dette vil både ske i produktionsprocessen ved størst mulig anvendelse af biobaserede og genbrugsmaterialer samt ved at anvende bionedbrydelige emballager.

Businessplanen samt branding af selskabets produkter understøttes endvidere af en nyudviklet hjemmeside.

Selskabets resultat er tilfredsstillende

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Covid-19 har haft stor impact på såvel leveringsikkerheden af rå- og hjælpematerialer som de heraf afledte følgeomkostninger i supply chain. Endvidere har det haft en negativ påvirkning på salget til hele retail-sektoren.

Til gengæld har selskabet profiteret af at producere hovedparten af de vigtigste produkter på egne fabrikker i Danmark, ligesom selskabet som følge af den forud for Covid-19 vedtagne businessplan har deltaget i væksten indenfor online salg

Forventet udvikling

Koncernen vil i fortsættelse af den nye businessplan videreudvikle og udbygge det forspring selskabet har indenfor udvikling, produktion og salg af bæredygtige produkter således, at der i alle facetter af koncernens virke tages maksimalt hensyn til miljøet.

Den nye businessplan har i regnskabsåret medført en stærk vækst i omsætning og indtjening. Den fortsatte stringente eksekvering af businessplanen indeholder i de kommende år yderligere vækstinitiativer indenfor udrulning af e-com-platforme på et større antal udvalgte eksportmarkeder, videreudvikling af produktprogrammet og etablering af målrettede salgsinitiativer indenfor vækstområdet PET.

Til understøttelse af vækstinitiativerne er og vil der blive etableret datterselskaber i England, USA.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Virksomhedens valutacashflow styres med en intern risikostyringsmodel kombineret ved muligheden for at indgå valutaterminsforretninger, hvis det skønnes fordelagtig.

Miljømæssige forhold

Baby Dan A/S er miljøcertificeret efter DS/EN 14001.

Selskabets procedurer og handlingsplaner tager udgangspunkt i denne certificering. Dette medfører, sammenholdt med selskabets grundlæggende holdning til og respekt for miljøet og en miljømæssig korrekt adfærd i alle virksomhedens processer, at Baby Dan A/S er en af branchens førende virksomheder indenfor bæredygtig miljøpåvirkning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i regnskabsåret påbegyndt nye udviklingsaktiviteter inden for Baby Dan A/S' kerneområder

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		48.272.962	50.728.324
Personaleomkostninger	2	(24.312.887)	(26.966.805)
Af- og nedskrivninger	3	(10.354.631)	(9.699.026)
Driftsresultat		13.605.444	14.062.493
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(247.217)
Andre finansielle indtægter	4	3.523.557	46.916
Andre finansielle omkostninger	5	(6.915.679)	(3.549.059)
Resultat før skat		10.213.322	10.313.133
Skat af årets resultat	6	(2.255.345)	(2.686.540)
Årets resultat	7	7.957.977	7.626.593

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	12.832.785	8.609.502
Erhvervede immaterielle aktiver		1.345.488	1.426.257
Goodwill		37.437.112	38.995.040
Udviklingsprojekter under udførelse	9	2.725.000	8.933.279
Immaterielle aktiver	8	54.340.385	57.964.078
Produktionsanlæg og maskiner		14.359.800	17.339.084
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		222.372	214.693
Materielle aktiver	10	14.582.172	17.553.777
Deposita		1.990.161	2.453.439
Finansielle aktiver	11	1.990.161	2.453.439
Anlægsaktiver		70.912.718	77.971.294
Råvarer og hjælpematerialer		19.780.863	18.743.156
Fremstillede varer og handelsvarer		17.206.337	16.629.780
Forudbetalinger for varer		1.193.918	0
Varebeholdninger		38.181.118	35.372.936
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.974.636	22.596.482
Andre tilgodehavender		66.147.285	62.871.537
Periodeafgrænsningsposter	12	825.703	1.882.097
Tilgodehavender		88.947.624	87.350.116
Likvide beholdninger		7.559.484	2.648.766
Omsætningsaktiver		134.688.226	125.371.818
Aktiver		205.600.944	203.343.112

Passiver

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		27.624.000	27.624.000
Overkurs ved emission		0	1.000
Overført overskud eller underskud		15.583.570	7.624.593
Egenkapital		43.207.570	35.249.593
Udskudt skat	13	3.961.000	4.332.570
Hensatte forpligtelser		3.961.000	4.332.570
Ansvarlig lånekapital	14	17.465.760	16.794.000
Bankgæld		6.389.804	7.400.000
Leasingforpligtelser		5.698.684	9.878.527
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.415.725	5.737.151
Anden gæld	15	5.061.035	4.068.119
Langfristede gældsforpligtelser	16	38.031.008	43.877.797
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	5.322.846	3.404.996
Bankgæld		54.433.366	58.601.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.820.272	16.581.396
Skyldig skat		2.621.861	2.581.840
Anden gæld		39.203.021	38.713.518
Kortfristede gældsforpligtelser		120.401.366	119.883.152
Gældsforpligtelser		158.432.374	163.760.949
Passiver		205.600.944	203.343.112
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	27.624.000	1.000	7.624.593	35.249.593
Overført fra overkurs	0	(1.000)	1.000	0
Årets resultat	0	0	7.957.977	7.957.977
Egenkapital ultimo	27.624.000	0	15.583.570	43.207.570

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		13.605.444	14.062.493
Af- og nedskrivninger		10.354.631	9.699.026
Ændringer i arbejdskapital	17	(684.348)	(10.756.396)
Øvrige reguleringer		194.046	(3.987.181)
Pengestrømme vedrørende primær drift		23.469.773	9.017.942
Modtagne finansielle indtægter		3.523.557	46.918
Betalte finansielle omkostninger		(6.915.679)	(3.549.059)
Refunderet/(betalt) skat		(2.215.324)	0
Pengestrømme vedrørende drift		17.862.327	5.515.801
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.690.424)	(3.815.623)
Køb mv. af materielle aktiver		(469.751)	(855.417)
Salg af materielle aktiver		40.000	25.546
Køb af finansielle aktiver		(1.738.845)	0
Salg af finansielle aktiver		2.202.123	1.220.809
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	1.066.112
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.656.897)	(2.358.573)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		15.205.430	3.157.228
Optagelse af lån		(338.436)	670.827
Afdrag på lån mv.		(6.489.462)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(3.466.814)	(1.179.289)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.294.712)	(508.462)
Ændring i likvider		4.910.718	2.648.766
Likvider primo		2.648.766	0
Likvider ultimo		7.559.484	2.648.766

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	7.559.484	2.648.766
Likvider ultimo	7.559.484	2.648.766

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	37.220.321	21.118.377
Pensioner	4.914.785	5.030.813
Andre omkostninger til social sikring	957.912	786.306
Andre personaleomkostninger	571.125	31.309
	43.664.143	26.966.805
Personaleomkostninger overført til aktiver	(19.351.256)	0
	24.312.887	26.966.805
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	96

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2019/20
	kr.	kr.
Direktion	2.566.308	2.566.308
Bestyrelse	250.000	250.000
	2.816.308	2.816.308

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.953.275	6.204.172
Afskrivninger på materielle aktiver	3.441.356	3.494.854
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(40.000)	0
	10.354.631	9.699.026

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	2.815.878	0
Valutakursreguleringer	649.745	222
Øvrige finansielle indtægter	57.934	46.694
	3.523.557	46.916

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	6.496.858	0
Valutakursreguleringer	0	679.741
Øvrige finansielle omkostninger	418.821	2.869.318
	6.915.679	3.549.059

6 Skat af årets resultat

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.626.915	2.581.840
Ændring af udskudt skat	(371.570)	104.700
	2.255.345	2.686.540

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2019/20
	kr.	kr.
Overført resultat	7.957.977	7.626.593
	7.957.977	7.626.593

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	40.874.748	4.131.694	41.047.411	8.933.279
Overførsler	7.883.279	0	1.447.150	(7.883.279)
Tilgange	359.243	656.181	0	1.675.000
Kostpris ultimo	49.117.270	4.787.875	42.494.561	2.725.000
Af- og nedskrivninger primo	(32.265.246)	(2.705.437)	(2.052.371)	0
Overførsler	0	0	(807.992)	0
Årets afskrivninger	(4.019.239)	(736.950)	(2.197.086)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(36.284.485)	(3.442.387)	(5.057.449)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.832.785	1.345.488	37.437.112	2.725.000

9 Udviklingsprojekter

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nyt babysikkerhedsudstyr med særlig fokus på sikkerhed og bæredygtighed. Nogle projekter er igangsat og afskrives, mens andre forventes færdiggjort indenfor 1-3 år. Alle projekter forløber som planlagt.

10 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	66.280.557	2.785.117
Tilgange	342.016	127.735
Kostpris ultimo	66.622.573	2.912.852
Af- og nedskrivninger primo	(48.941.473)	(2.570.424)
Årets afskrivninger	(3.321.300)	(120.056)
Af- og nedskrivninger ultimo	(52.262.773)	(2.690.480)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.359.800	222.372
Ikke-ejede aktiver	12.148.298	0

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	2.453.439
Tilgange	1.738.845
Afgange	(2.202.123)
Kostpris ultimo	1.990.161
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.990.161

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

13 Udskudt skat

	2021 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	3.574.758	4.173.188
Materielle aktiver	386.242	159.382
Udskudt skat i alt	3.961.000	4.332.570

Bevægelser i året	2021 kr.	2019/20 kr.
Primo	4.332.570	4.227.870
Indregnet i resultatopgørelsen	(371.570)	104.700
Ultimo	3.961.000	4.332.570

14 Ansvarlig lånekapital

Der er tale om lån til øvrige selskab i koncernen.

15 Anden gæld (langfristet)

	2021 kr.	2019/20 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.050.702	0
Feriepengeforpligtelser	4.010.333	0
	5.061.035	0

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	17.465.760
Bankgæld	0	0	6.389.804
Leasingforpligtelser	4.118.025	3.404.996	5.698.684
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.204.821	0	3.415.725
Anden gæld	0	0	5.061.035
	5.322.846	3.404.996	38.031.008

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge i overensstemmelse med Ferieloven. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre den kortfristede del af den indefrosne feriegæld eller restgælden efter 5 år.

Der er ingen andre langfristede forpligtelser, som er udestående efter 5 år.

17 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.808.182)	(1.027.374)
Ændring i tilgodehavender	(1.597.508)	(49.403.357)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.721.342	39.674.335
	(684.348)	(10.756.396)

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	34.719.915	13.664.400

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har udstedt et pantebrev til koncernens bank på MDKK 4,3 i driftsmidler, driftsmateriel, samt i koncernens goodwill.

Koncernen har udstedt et skadesløsbrev til koncernens bank med et loft på 11 MDKK i driftsmidler, driftsmateriel, samt i koncernens goodwill.

Koncernen har udstedt et skadesløsbrev til koncernens bank på maksimalt 80 MDKK i fordringer, lagre, inventar, materiel, goodwill mv.

Koncernen har udstedt et skadesløsbrev til Vækstfonden med et loft på 3 MDKK i driftsmidler, driftsmateriel, samt i koncernens goodwill.

Koncernen har givet sekundært ejerpant til Vækstfonden med et loft på 7 MDKK i koncernens kapitalandele i Baby Dan A/S med nom. 1.670.448 DKK.

Til sikkerhed for bankgæld på 2 MDKK er der givet ejerpante i koncernens kapitalandele i Baby Dan A/S med nom. 1.670.448 DKK.

Den bogførte værdi af materielle anlægsaktiver, Råvarer og hjælpematerialer, Fremstillede varer og varer til videresalg og tilgodehavender fra salg er 74.738 KDKK.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Baby Dan A/S	Skanderborg	A/S	100,00
BD Plast ApS	Låsby	ApS	100,00
Baby Dan UK Ltd.	England	Ltd.	100,00
Baby Dan US inc	USA	Inc	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.147.500)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.766.509	7.730.593
Andre finansielle omkostninger	2	(2.154.032)	(134.000)
Resultat før skat		7.464.977	7.596.593
Skat af årets resultat	3	493.000	30.000
Årets resultat	4	7.957.977	7.626.593

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		95.743.102	84.976.593
Finansielle aktiver	5	95.743.102	84.976.593
Anlægsaktiver		95.743.102	84.976.593
Andre tilgodehavender		8.084	0
Tilgodehavende skat		30.000	30.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.254.041	0
Tilgodehavender		3.292.125	30.000
Likvide beholdninger		10.344	31.482
Omsætningsaktiver		3.302.469	61.482
Aktiver		99.045.571	85.038.075

Passiver

	Note	2021 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		27.624.000	27.624.000
Overkurs ved emission		0	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.497.102	7.730.593
Overført overskud eller underskud		(2.913.532)	(106.000)
Egenkapital		43.207.570	35.249.593
Ansvarlig lånekapital	6	17.465.760	16.794.000
Langfristede gældsforpligtelser	7	17.465.760	16.794.000
Bankgæld		3.269.697	7.067.482
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.292.423	0
Skyldig skat		2.761.041	0
Anden gæld	8	28.014.080	25.927.000
Kortfristede gældsforpligtelser		38.372.241	32.994.482
Gældsforpligtelser		55.838.001	49.788.482
Passiver		99.045.571	85.038.075
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	27.624.000	1.000	7.730.593	(106.000)	35.249.593
Overført fra overkurs	0	(1.000)	0	1.000	0
Årets resultat	0	0	10.766.509	(2.808.532)	7.957.977
Egenkapital ultimo	27.624.000	0	18.497.102	(2.913.532)	43.207.570

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	100.023	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.052.468	133.596
Øvrige finansielle omkostninger	1.541	404
	2.154.032	134.000

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	0	(30.000)
Refusion i sambeskatning	(493.000)	0
	(493.000)	(30.000)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2019/20 kr.
Overført resultat	7.957.977	7.626.593
	7.957.977	7.626.593

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	77.246.000
Kostpris ultimo	77.246.000
Opskrivninger primo	7.730.593
Egenkapitalreguleringer	29.827
Afskrivninger på goodwill	(2.052.371)
Andel af årets resultat	12.261.912
Andre reguleringer	527.141
Opskrivninger ultimo	18.497.102
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.743.102
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	36.942.670

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Ansvarlig lånekapital

Der er tale om lån til øvrige selskab i koncernen.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	17.465.760
	17.465.760

8 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2019/20 kr.
Anden gæld i øvrigt	28.014.080	25.927.000
	28.014.080	25.927.000

9 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet ejerpante i selskabets kapitalandele i Baby Dan A/S med nom. 1.670.448 DKK.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede erhvervede immaterielle rettigheder

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser.

Likvider omfatter likvide beholdninger.