
BKI foods a/s

Søren Nymarks Vej 7, 8270 Højbjerg

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 56 31 24 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
24/05 2022

Poul Zachø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 16

Balance 31. december 17

Egenkapitalopgørelse 20

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 21

Noter til årsregnskabet 22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for BKI foods a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. maj 2022

Direktion

Henrik Aagaard
direktør

Karl Mathiesen
direktør

Bestyrelse

Poul Zacho
formand

Jørgen Kjær Jacobsen

Mogens Kaspersen

Kirsten Mathiesen

Karl Mathiesen

Anette Bechmann Kalle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BKI foods a/s

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BKI foods a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 24. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Weiersøe Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne30152

Kasper Elkjær Nielsen
statsautoriseret revisor
mne34366

Selskabsoplysninger

Selskabet

BKI foods a/s
Søren Nymarks Vej 7
8270 Højbjerg

Telefon: 8629 2299
Telefax: 8629 1089
E-mail: bki@bki.dk
Hjemmeside: www.bki.dk

CVR-nr.: 56 31 24 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Poul Zacho, formand
Jørgen Kjær Jacobsen
Mogens Kaspersen
Kirsten Mathiesen
Karl Mathiesen
Anette Bechmann Kalle

Direktion

Henrik Aagaard
Karl Mathiesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Danske Bank
Jægergårdsgade 101b
8000 Aarhus C

Koncernoversigt

Moderselskab

BKI foods a/s,
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 3.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% BKI Kaffe AB,
Helsingborg, Sverige
Nom. SEK 1.000.000

100% DanKaf A/S,
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 7.500.000

100% Kontra A/S
København, Danmark
Nom. DKK 600.000

Associerede virksomheder

30% Delicate Coffee ApS
Vordingborg, Danmark
Nom. DKK 129.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	594.031	581.966	570.912	567.193	630.113
Resultat af ordinær primær drift	18.336	9.898	14.321	33.636	42.631
Resultat af finansielle poster	-1.215	-1.112	2.245	24	-708
Årets resultat	14.533	11.772	14.167	26.898	33.157
Balance					
Balancesum	482.914	438.810	477.062	445.435	450.736
Egenkapital	261.301	246.859	242.928	236.814	218.059
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-25.435	72.644	21.712	50.780	85.664
- investeringsaktivitet	-9.409	-11.115	-44.014	-5.911	-40.371
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.563	-7.164	-20.317	-7.295	-38.777
- finansieringsaktivitet	28.999	-55.995	23.804	-32.545	-16.519
Årets forskydning i likvider	-5.845	5.534	1.502	12.324	28.774
Antal medarbejdere	206	214	195	163	156
Nøgletal i %					
Bruttomargin	30,2%	28,2%	28,2%	28,0%	25,4%
Overskudsgrad	3,5%	2,9%	2,6%	6,0%	6,8%
Afkastningsgrad	4,3%	3,9%	3,1%	7,7%	9,6%
Soliditetsgrad	54,1%	56,3%	50,9%	53,2%	48,4%
Forrentning af egenkapital	5,7%	4,8%	5,9%	11,8%	16,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af klassifikation af en driftsaktivitet i 2018 er der foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Ved ændret definition af likvider i pengestrømsopgørelsen i 2020, er der foretaget tilpasning af sammenligningstal i 2019, men ikke for 2017-2018.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består af forarbejdning af råkaffe til ristet kaffe, som sælges til detail og out-of-home-markedet, primært i Danmark. De færdige produkter sælges både som mærkevarer og handelsmærker. Der sælges ligeledes beslægtede varer så som te, kakaodrik, instant kaffe og kaffeautomater. Endeligt sælges også andre fødevarer af høj kvalitet, herunder primært chokolade ("Lindt") og pasta/olivenolier ("De Cecco").

Moderselskabet har et datterselskab i Sverige, BKI Kaffe AB, samt de danske datterselskaber DanKaf A/S og Kontra A/S, som alle ligeledes har aktiviteter i kaffebranchen. Moderselskabet ejer desuden 30% af anparterne i det associerede selskab Delicate Coffee ApS.

Udvikling i året

Årets koncernomsætning blev på 594,0 mio. kr., hvilket er 12,0 mio. kr. mere end året før. Omsætningen i moderselskabet er steget med 7,8 mio. kr. Årets koncernoverskud før skat er 19,5 mio. kr. Overskud efter skat udgør 14,5 mio. kr.

Egenkapitalen er opgjort til 261,3 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Regnskabsåret 2021 blev, som i 2020, også negativt påvirket af COVID 19-pandemien. Som følge af nedlukningen af store dele af samfundet blev der i hele koncernen gennemført omkostningsbesparelser, der primært havde kortsigtet effekt, og som ikke vil få negativ effekt på koncernens langsigtede udvikling. Således har det gennem hele pandemien, i videst muligt omfang, været prioriteret at undgå opsigelser af medarbejdere. Den lavere samfundsaktivitet betød, at der i perioder ikke var arbejde til en del medarbejdere, hvorfor datterselskaberne i koncernen ansøgte om andel i lønkompressionspakkerne frem til og med primo maj 2021.

På baggrund af ovenstående, anser ledelsen årets resultat som tilfredsstillende, og på niveau med de forventninger, der blev udtrykt i årsrapporten 2020.

Pengestrøm

Pengestrømme fra driften har i 2021 udgjort -25,4 mio. kr. mod 72,6 mio. kr. i 2020. Den primære årsag til udviklingen er en forøgelse af varebeholdninger med 57,7 mio. kr. Pengestrømme til investerings- og finansieringsaktiviteter har andraget 19,6 mio. kr. Dette har medført, at likvide beholdninger er faldet med i alt 5,8 mio. kr.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen indgår fornødne langtidskontrakter om levering af råkaffe, med henblik på at skabe en stabil forsyning. Prisfastsættelsen af kontrakterne kan ske til fastpris eller en børsnoteret pris med tillæg/fradrag. Alle råkaffekontrakter afregnes i dollars. Afregningen af valutabeløb sker ved løbende omveksling. Der er ikke i regnskabsåret indgået spekulative valutadispositioner.

Ledelsesberetning

Udsving i renteniveauet forventes i 2022 ikke at have en væsentlig direkte effekt på koncernens indtjening.

Forventninger for det kommende år

Efter regnskabsårets udgang har Coronavirus, COVID-19, udløst endnu en periode med delvis nedlukning af samfundet og restriktioner. Ledelsen har forsøgt at vurdere, hvordan denne nedlukning påvirker virksomhedens fremtidige udvikling og risici. Det vurderes, at virkningen er forholdsvis stor på out-of-home-forretningsdelen på kort sigt. På længere sigt vurderes virkningen at være mindre kritisk. Koncernens likviditetsberedskab vurderes som værende fuldt tilstrækkeligt.

I 2022 forventes et resultat på mellem 5,0 og 15,0 mio. kr.

Videnressourcer

Rapportering om samfundsansvar

Forretningsmodel – respekt for mad, mennesker og miljø.

Dansk kaffeproduktion og -viden

BKI foods a/s (BKI) er først og fremmest en kaffeproducerende virksomhed med kaffeproduktion som hovedaktivitet og livsnerve. BKI forhandler herudover en lang række andre fødevarer, som kakao, te, olivenolie, pasta og chokolade m.m., som sammen med kaffen primært sælges til det danske og skandinaviske detail- og out-of-home-marked.

BKI er Danmarks største kaffevirksomhed og producerer alt kaffe på fabrikken i Højbjerg. Der er mange fordele, og store muligheder, ved at have samlet alt ekspertise og alle arbejdspladser inden for kaffeproduktion på samme lokation.

I Højbjerg varetages alle processer i værdikæden, lige fra indkøb af råkaffe, rensning, ristning, pakning og til markedsføring og salg af kaffen. Der er unik koncentration af viden på fabrikken, hvilket også danner basis for en samlet indsats i værdikæden.

Ansvarligt købmandskab

Formålet med virksomheden er, via godt købmandskab, at drive en sund forretning under de til enhver tid gældende markedsforhold.

BKI er samtidig en social- og miljøansvarlig virksomhed, med respekt for samfundsværdier som ordentlighed, tillid og ansvarsfuldhed. Vi kalder det ”ansvarligt købmandskab”.

Ledelsesberetning

Fødevarerikkerheden i fokus

Som ansvarlig fødevarereproducent arbejdes der kontinuerligt på at sikre, at produkterne er sikre. Høj kvalitet og høj fødevarerikkerhed er derfor nøgleordene for de varer, der fremstilles og de varer der forhandles.

BKI har mange års erfaring i styring af råvarer, hygiejne og produktion, i kraft af selskabets certificerede og velfungerende fødevarerikkerhedssystem. BKI har gennem årene oplevet et meget lavt antal reklamationer og har ingen tilbagekaldelser gennemført.

BKI's fødevarerikkerheds- og kvalitetssystem er certificeret efter ISO 9001 og IFS Food. ISO 9001 understøtter selskabet i at levere produkter og ydelser med et højt ensartet kvalitetsniveau, samt at virksomheden løbende forbedrer og udvikler sig. BKI er i 2021 blevet opgraderet til IFS Food Version 7.

Rammen for CSR-arbejdet og koncernens risikovurdering

Der er ikke nogen betydelig miljøpåvirkning og virksomheden er placeret i Danmark, hvor der er en lav risiko for krænkelse af menneskerettigheder og lav risiko for korrupsion og bestikkelse.

Det ændrer dog ikke på, at forretningsmodellen er forbundet med en lang forsyningskæde og handel med lande, hvor der er risiko for krænkelse af menneskerettighederne, herunder arbejdstagerrettigheder, for miljømæssige udfordringer, og risiko for korrupsion og bestikkelse.

Derfor er der høj fokus på CSR-arbejdet i BKI.

Arbejdet med ansvarlighed er baseret på "FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv", som er en minimumsstandard for ansvarlig virksomhedsadfærd. Der tages også udgangspunkt i de 10 principper i "FN's Global Compact", samt "FN's 17 verdensmål for bæredygtig udvikling".

CSR-arbejdet ledes af en CSR-styregruppe, og er inddelt i tre hovedområder:

- Miljø og klima
- Medarbejdere, og
- Leverandører

Ledelsesberetning

Miljø og klima

RISICI		POLITIK
Miljøpåvirkning fra virksomhedens drift Miljøpåvirkning i leverandørkæden		"Politik for miljø og klima" "Supplier Code of Conduct"
MÅLSÆTNING	TID	INDSATS
Reducere CO ₂ -udledningen (fra virksomhedens drift)	Løbende	Sænke CO ₂ -udledningen ved øget brug af vedvarende energi, samt omlægning til miljøbesparende løsninger, hvor muligt. Sænke brændstofforbruget på firmabiler, ved at øget kendskab til selskabets "Kør grønt politik".
Øge andelen af genanvendelse og klimavenlig emballage	Løbende	Omlægge kaffefolier til genanvendelig folie.
Minimere miljøpåvirkning i leverandørkæden i kraft af miljøkrav i "Supplier Code of Conduct"	Løbende	90-100% af råvareindkøbet på kaffe, kakao og instantkaffe skal være dækket af "Supplier Code of Conduct" inden udgangen af 2022.

Miljø og klima - resultater 2021 og forventninger til 2022

CO₂-Udledning

Koncernens CO₂-udledning for 2021 viser et fald i den samlede CO₂-udledning på 67 tons (3,7%), fra 1.793 tons i 2020 til 1.726 tons i 2021. Faldet skyldes primært at flere af koncernens aktiviteter har været reduceret på grund af Corona-krisen.

Koncernen anvender Erhvervsstyrelsens webbaserede CO₂-beregner til at opgøre emissionstallene.

Herudover er skiftet til intelligent belysning i lokaler, hvor lyskilderne skulle udskiftes, og et skift til eldrevne biler er igangsat.

Klimavenlig emballage

I 2021 har BKI arbejdet videre med den genanvendelige, klimavenlige kaffeemballage, så den kan anvendes på hele kaffesortimentet. Cirka 80% af kaffefolierne er nu omlagt til genanvendelig folie.

I 2022 og fremover skiftes successivt til genanvendelig folie på det resterende kaffesortiment, efterhånden som gamle folier bliver opbrugt. Det er ambitionen at minimum 98% af folierne til BKI-brands vil være omlagt senest i 2023.

Miljøpåvirkning i leverandørkæden

I 2021 blev 92,4% af råkaffen leveret i henhold til "Supplier Code of Conduct", mod 82,1% i 2020.

Planlagte energi- og miljøforbedringer for 2022 er fokuseret på

- etablering af et solcelleanlæg, med en estimeret dækning af elforbruget på 35%.
- fortsat udskiftning af personbiler, til eldrevne modeller
- opsætning af el-ladestander til biler i Højbjerg og Karlslunde
- energi-overvågning
- fortsat udskiftning af konventionelle lysarmaturer til intelligente armaturer

Derudover vil der blive arbejdet kontinuerligt på optimering af el- og varmemeforbrug i hele virksomheden.

Ledelsesberetning

Sociale forhold og medarbejder forhold

RISICI		POLITIK
Medarbejdertrivsel Krænkelser af menneskerettigheder Korruption og bestikkelse		"Politik for sociale forhold og medarbejderforhold" "Politik for menneskerettigheder" "Politik for antikorruption og bestikkelse"
MÅLSÆTNING	TID	INDSATS
Fastholde medarbejdertilfredsheden	Hvert år	Der afvikles årligt en trivselsundersøgelse med det formål at styrke medarbejdertilfredsheden. Der afvikles årligt medarbejderudviklingssamtaler.
Overholde menneskerettigheder på virksomheden	Hvert år	Den årlige trivselsundersøgelse bruges som værktøj til måling heraf.
Medarbejderne overholder politik for antikorruption og bestikkelse	Hvert år	Kendskab til og bevidsthed omkring "Politik for antikorruption og bestikkelse" hos alle medarbejdere.

Medarbejdere - resultater 2021 og forventninger til 2022

Der er i lighed med tidligere år gennemført en intern "BKI-trivselsundersøgelse" med det formål, fortsat at sikre BKI som en god arbejdsplads. Målingen er gennemført med en score på 4,80, på en skala fra 1-6, hvilket er tilfredsstillende.

Vedrørende menneskerettigheder er der ikke foretaget nogen intern due-diligence proces, idet risikoen for overtrædelse skønnes meget lav.

Der var i 2020 og 2021 planlagt et program for vores mellemledere med fokus på værdibaseret ledelse, samt et konkret uddannelsesforløb omkring håndtering af stress, gældende for alle ledere i BKI. Denne plan er rykket til 2022/2023, på grund af Corona-krisen.

Leverandører, herunder respekt for menneskerettigheder, anti-korruption og bestikkelse

RISICI		POLITIK
Hændelser i leverandørkæden, der ikke er forenelig med "FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv".		"Politik for menneskerettigheder" "Supplier Code of Conduct"
MÅLSÆTNING	TID	INDSATS
Ansvarlig leverandørstyring via overholdelse af "Supplier Code of Conduct"	Løbende	Arbejdet med, at leverandører af kaffe, kakao og instantkaffe skal underskrive "Supplier Code of Conduct" fortsættes - herunder udrulning af "FN's retningslinjer for menneskerettigheder og erhvervsliv".
Overholdelse af "Supplier Code of Conduct"	Løbende	90-100% af indkøb af kaffe, kakao og instantkaffe skal overholde "Supplier Code of Conduct", inden udgangen af 2022.
Deltage i lokale CSR-projekter i kaffeproducerende lande	Løbende	Lokalt CSR-projekt i Brasilien.

Ledelsesberetning

Leverandører - resultater 2021 og forventninger til 2022

Indkøb af kaffe og kakao er forbundet med en lang forsyningskæde og handel med lande, hvor der er risiko for krænkelse af menneskerettighederne, herunder arbejdstagerrettigheder, og for en negativ indvirkning på miljø, klima og antikorrupsion og bestikkelse.

BKI arbejder på at få alle leverandører af kaffe og kakao til at acceptere og efterleve leverandørpolitikken "Supplier Code of Conduct", hvis formål er at få leverandørerne til at arbejde efter de samme principper for ansvarlighed inden for områderne:

- Menneskerettigheder
- Arbejdstagerrettigheder
- Miljø og klima
- Anti-korrupsion.

I 2021 blev 92,4% af råkaffen leveret i henhold til "Supplier Code of Conduct", mod 82,1% i 2020.

Der arbejdes i 2022 på at øge andelen af indkøbet i henhold til "Supplier Code of Conduct", både for kaffe, kakao og instantkaffe.

Støtteprojekt i Brasilien 2021 og forventninger til 2022

I oktober 2018 blev der startet et nyt CSR-projekt i Brasilien. Projektet har potentiale til at omfatte 184 producenter i området Sao Sebastiao do Paraiso i Minas, og har i 2021 omfattet cirka 140 kaffefarmere. Projektets første fase udløber medio 2022 og det er BKI's hensigt at fortsætte samarbejdet i yderligere 4 år.

Projektets hovedformål er støtte og udvikle kaffefarmernes arbejds- og produktionsforhold, så de bliver rollemodeller for andre kaffefarmere i Minas og kan være med til at gøre det mere attraktivt at være kaffefarmer for den unge generation.

BKI har forpligtet sig til at aftage minimum 11.000 sække råkaffe (660 tons) årligt fra dette projekt. Dette er realiseret i 2021.

Det forventes at BKI aftager 11.000 sække i 2022.

Der er i 2021 arbejdet videre med følgende indsatsområder i projektet:

- Forbedring af drikkevandskvalitet
- Agronomisk rådgivning
- Miljøundervisning på lokale skoler
- Affaldshåndtering
- Undervisning i kaffekvalitet og priser
- Undervisning i sikkert og sundt arbejdsmiljø
- Håndtering af spildevand

Ledelsesberetning

Siden projektets start kan nævnes følgende gennemførte aktiviteter:

- 300 undervisningsdage
- 80 farmere har fået forbedret deres intrastuktur
- 120 vandanalyser er gennemført
- 300 aktiviteter på skoler
- 48 unge har deltaget i programmet
- 20 familier har deltaget i undervisning om generationsskifte.

På grund af Corona-krisen har der i 2021 været større fokus på dononation af udstyr, som f.eks. fugtighedsmålere og komposteringsanlæg.

Der vil i 2022 blive arbejdet videre med ovenstående indsatser i projektet.

Redegørelse for Dataetik

Etik har gennem en årrække været beskrevet i interne IT-retningslinjer, men har nu udmøntet sig i en egentlig politik for dataetik, som er indført i løbet af 2021. Denne beskriver hvorledes BKI ønsker at sikre en etisk korrekt håndtering af data og personoplysninger.

Dataetik omfatter, hvorledes BKI indsamler, behandler, bruger, deler og sletter data. Politikken om dataetik gælder således i samtlige aspekter, hvor BKI behandler data.

BKI indsamler og anvender mange typer data, dog primært af intern karakter og til internt brug (eksempelvis vare-, indkøbs-, produktions- og salgsdata.). Der indsamles også data om trafik og navigering på koncernens hjemmesider, i samarbejde med eksterne parter. Data indsamles primært i koncernens egne systemer, enten lukkede (ERP- og produktionssystemer) eller åbne systemer (hjemmesider og webshops).

Behandling af data skal ske i overensstemmelse med de ”dataetiske værdier”, som er beskrevet i politikken, ligesom der kun indsamles og behandles data, som er nødvendige for at opfylde formålet med behandlingen.

Her gives blot nogle eksempler på de værdisæt der arbejdes ud fra hos BKI:

- Vi arbejder som standard med dataminimering og med databeskyttelse og registrerer og opbevarer derfor kun de nødvendige data
- Vi bestræber os på at sikre, at vores brug af data ikke er diskriminerende mod eksempelvis køn, racer, etnicitet eller fællesskaber.
- Vi bestræber os på at sikre, at data ikke benyttes på en måde, der vildleder vores interessenter.
- Vi bestræber os på at sikre, at vores brugere, såvel internt som eksternt, får så meget værdi som muligt ud af de data, vi indsamler.

Beslutninger vedrørende BKI’s databehandling, inklusive design, køb eller implementering af teknologier til databehandling, træffes af de relevante ledere som har den nødvendige viden om dataetik og BKI’s politik om dette.

Ledelsesberetning

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Selskabet har per 31. december 2021 følgende kønsmæssige sammensætning af ledelsen:

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen	Antal	Antal	Antal	%	%
	M	K	Total	M	K
Bestyrelse	4	1	5	80	20
Øvrige ledelse	22	9	31	71	29

Et kvindeligt medlem af selskabets bestyrelse fratrådte i 2021, og hendes afløser er tiltrådt i 2022, således at der per marts 2022 igen er 2 kvindelige medlemmer af bestyrelsen, og selskabets bestyrelse anses derfor at have en ligelig kønsfordeling, jf. Erhvervsstyrelsens vejledning herom.

I selskabets øvrige ledelsesniveauer er der set under ét ikke p.t. en ligelig kønsfordeling. Hos BKI foods a/s ansættes der udelukkende på baggrund af faglige kvalifikationer. Der skelnes derfor ikke til køn eller andre karakteristika, som er uden relevans for stillingens faglige indhold.

BKI tilstræber dog aktivt en mere ligelig fordeling af ledende stillinger mellem kønnene, men altid med respekt for, at den fagligt bedst kvalificerede tilvælges.

Selskabet har en politik om at øge andelen af det underrepræsenterede køn fra de nuværende cirka 29% til cirka 40%. Det tilstræbes at opnå dette måltal inden udgangen af 2024. Denne politik udmønter sig bl.a. ved at vælge kvinder til, hvis to kandidater af forskellige køn er lige godt kvalificerede til en ledende stilling.

Desuden motiveres selskabets kvindelige ansatte til at være ambitiøse og stile imod ledende stillinger i selskabet.

Den kønsmæssige fordeling af selskabets ledelse er i 2021 stort set uændret i forhold til 2020. Andelen af det underrepræsenterede køn er øget med 4%-point.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Nettoomsætning		594.030.609	581.966.008	551.329.025	543.450.604
Produktionsomkostninger	1	-414.745.253	-417.611.608	-396.041.783	-397.823.195
Bruttoresultat		179.285.356	164.354.400	155.287.242	145.627.409
Distributionsomkostninger	1	-119.002.860	-116.485.157	-94.809.303	-90.919.248
Administrationsomkostninger	1	-41.946.813	-37.971.484	-34.432.501	-30.496.826
Resultat af ordinær primær drift		18.335.683	9.897.759	26.045.438	24.211.335
Andre driftsindtægter	2	2.337.944	7.101.635	723.923	3.999.993
Andre driftsomkostninger		0	-93.428	0	-93.428
Resultat før finansielle poster		20.673.627	16.905.966	26.769.361	28.117.900
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-5.336.530	-9.307.988
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-295.800	-116.435	-295.800	-116.435
Finansielle indtægter		6.250	17.345	4.978	27.762
Finansielle omkostninger		-925.504	-1.013.028	-849.236	-903.774
Resultat før skat		19.458.573	15.793.848	20.292.773	17.817.465
Skat af årets resultat	3	-4.925.926	-4.021.814	-5.760.126	-6.045.431
Årets resultat		14.532.647	11.772.034	14.532.647	11.772.034

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede licenser		6.191.904	5.493.646	6.076.602	5.320.108
Erhvervede varemærker		2.922.175	3.295.219	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		7.240.239	8.164.527	0	0
Goodwill		20.132.819	23.068.583	1.616.650	2.188.654
Immaterielle anlægsaktiver	4	36.487.137	40.021.975	7.693.252	7.508.762
Grunde og bygninger		78.416.510	82.856.736	78.416.510	82.856.736
Produktionsanlæg og maskiner		50.695.257	60.932.520	49.062.632	58.834.664
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.474.405	7.150.264	5.992.352	4.373.122
Indretning af lejede lokaler		73.327	59.393	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		787.453	0	787.453	0
Materielle anlægsaktiver	5	138.446.952	150.998.913	134.258.947	146.064.522
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	48.622.033	50.049.850
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.587.765	1.883.565	1.587.765	1.883.565
Deposita	8	700.026	645.235	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.287.791	2.528.800	50.209.798	51.933.415
Anlægsaktiver		177.221.880	193.549.688	192.161.997	205.506.699

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Varebeholdninger	9	173.780.093	116.503.559	161.921.175	106.075.643
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.496.682	111.734.882	108.754.651	102.044.037
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	8.268.068	10.016.893
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.201.267	1.313.604	1.201.267	1.313.604
Andre tilgodehavender		837.376	196.840	790.339	100.589
Periodeafgrænsningsposter		0	289.143	0	0
Tilgodehavender		122.535.325	113.534.469	119.014.325	113.475.123
Likvide beholdninger		9.377.176	15.222.363	426.562	1.965.472
Omsætningsaktiver		305.692.594	245.260.391	281.362.062	221.516.238
Aktiver		482.914.474	438.810.079	473.524.059	427.022.937

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	10	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Overført resultat		258.300.539	243.859.179	258.300.539	243.859.179
Egenkapital		261.300.539	246.859.179	261.300.539	246.859.179
Hensættelse til udskudt skat	12	9.059.804	9.241.895	6.858.770	6.841.788
Hensatte forpligtelser		9.059.804	9.241.895	6.858.770	6.841.788
Gæld til realkreditinstitutter		14.090.151	18.705.177	14.090.151	18.705.177
Leasingforpligtelser		592.327	782.513	0	0
Anden gæld		0	62.481.625	0	62.481.625
Langfristede gældsforpligtelser	13	14.682.478	81.969.315	14.090.151	81.186.802
Gæld til realkreditinstitutter	13	4.615.025	4.641.697	4.615.025	4.641.697
Kreditinstitutter		96.333.611	26.252	96.317.897	1.117
Leasingforpligtelser	13	190.189	184.916	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.718.592	46.676.447	58.996.551	43.880.322
Selskabsskat		778.017	1.292.493	1.413.144	2.862.090
Anden gæld	13	35.120.243	47.917.885	29.931.982	40.749.942
Periodeafgrænsningsposter		115.976	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		197.871.653	100.739.690	191.274.599	92.135.168
Gældsforpligtelser		212.554.131	182.709.005	205.364.750	173.321.970
Passiver		482.914.474	438.810.079	473.524.059	427.022.937
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	243.859.179	246.859.179
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-91.287	-91.287
Årets resultat	0	14.532.647	14.532.647
Egenkapital 31. december	<u>3.000.000</u>	<u>258.300.539</u>	<u>261.300.539</u>

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	3.000.000	243.859.179	246.859.179
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-91.287	-91.287
Årets resultat	0	14.532.647	14.532.647
Egenkapital 31. december	<u>3.000.000</u>	<u>258.300.539</u>	<u>261.300.539</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		14.532.647	11.772.034
Reguleringer	14	31.563.720	33.792.983
Ændring i driftskapital	15	-64.916.929	29.952.540
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-18.820.562	75.517.557
Renteindbetalinger og lignende		6.250	17.345
Renteudbetalinger og lignende		-925.494	-1.013.024
Pengestrømme fra ordinær drift		-19.739.806	74.521.878
Betalt selskabsskat		-5.622.493	-2.012.873
Valutakursregulering udenlandske enheder		-73.178	134.805
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-25.435.477	72.643.810
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.331.060	-2.791.197
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.562.608	-7.164.091
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-54.791	-2.084.544
Salg af materielle anlægsaktiver		539.626	900.317
Salg/Nettooverførsel af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	25.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.408.833	-11.114.515
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-4.641.698	-4.613.579
Optagelse/tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		96.307.359	-39.201.886
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-184.913	-179.785
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-62.481.625	-4.000.000
Betalt udbytte		0	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		28.999.123	-55.995.250
Ændring i likvider		-5.845.187	5.534.045
Likvider 1. januar		15.222.363	9.688.318
Likvider 31. december		9.377.176	15.222.363
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.377.176	15.222.363
Likvider 31. december		9.377.176	15.222.363

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moterselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1 Medarbejderforhold				
Lønninger	106.505.453	110.430.370	83.678.366	86.958.574
Pensioner	10.886.615	10.376.936	9.316.596	9.339.000
Andre omkostninger til social sikring	1.420.923	1.319.676	358.610	373.332
	118.812.991	122.126.982	93.353.572	96.670.906
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	26.873.412	28.709.753	24.498.747	26.539.043
Distributionsomkostninger	69.030.104	71.734.125	51.030.844	53.338.214
Administrationsomkostninger	22.909.475	21.683.104	17.823.981	16.793.649
	118.812.991	122.126.982	93.353.572	96.670.906
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	4.363.524	4.064.520	4.363.524	4.064.520
Bestyrelse	650.000	700.000	650.000	700.000
	5.013.524	4.764.520	5.013.524	4.764.520
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	206	214	158	164

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
2 Særlige poster				
Indtægtsførte Covid-19 hjælpepakker	1.930.946	6.436.366	0	3.303.918
	1.930.946	6.436.366	0	3.303.918
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	5.108.017	5.692.493	5.743.144	7.262.090
Årets udskudte skat	-182.091	-1.670.679	16.982	-1.216.659
	4.925.926	4.021.814	5.760.126	6.045.431

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Erhvervede varemærker	Erhvervede lignende rettig- heder	Goodwill
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	7.026.351	3.730.437	9.242.863	44.615.480
Tilgang i årets løb	2.331.061	0	0	0
Overførsler i årets løb	-130.658	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>9.226.754</u>	<u>3.730.437</u>	<u>9.242.863</u>	<u>44.615.480</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.532.705	435.218	1.078.336	21.546.897
Årets afskrivninger	<u>1.502.145</u>	<u>373.044</u>	<u>924.288</u>	<u>2.935.764</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.034.850</u>	<u>808.262</u>	<u>2.002.624</u>	<u>24.482.661</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.191.904</u>	<u>2.922.175</u>	<u>7.240.239</u>	<u>20.132.819</u>

	2021 DKK	2020 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	636.984	752.088
Distributionsomkostninger	4.233.096	4.233.096
Administrationsomkostninger	<u>865.161</u>	<u>102.612</u>
	<u>5.735.241</u>	<u>5.087.796</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Erhvervede licenser DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	6.735.166	20.977.831
Tilgang i årets løb	2.331.061	0
Overførsler i årets løb	-130.658	0
Kostpris 31. december	<u>8.935.569</u>	<u>20.977.831</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.415.058	18.789.177
Årets afskrivninger	1.443.909	572.004
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.858.967</u>	<u>19.361.181</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.076.602</u>	<u>1.616.650</u>
	2021 DKK	2020 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	636.984	752.088
Distributionsomkostninger	572.004	572.004
Administrationsomkostninger	806.925	44.376
	<u>2.015.913</u>	<u>1.368.468</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	150.360.937	226.773.289	26.429.819	473.840	0
Valutakursregulering	0	0	-32.223	0	0
Tilgang i årets løb	149.831	787.925	5.797.908	39.491	787.453
Afgang i årets løb	0	-664.251	-1.192.319	-8.411	0
Overførsler i årets løb	0	0	130.658	0	0
Kostpris 31. december	<u>150.510.768</u>	<u>226.896.963</u>	<u>31.133.843</u>	<u>504.920</u>	<u>787.453</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	67.504.201	165.840.769	19.279.555	414.447	0
Valutakursregulering	0	0	-14.124	0	0
Årets afskrivninger	4.590.057	10.956.137	4.248.452	25.558	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-595.200	-854.445	-8.412	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>72.094.258</u>	<u>176.201.706</u>	<u>22.659.438</u>	<u>431.593</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>78.416.510</u>	<u>50.695.257</u>	<u>8.474.405</u>	<u>73.327</u>	<u>787.453</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>720.247</u>	<u>937.639</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2021 DKK	2020 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	15.304.562	21.263.228
Distributionsomkostninger	842.002	668.775
Administrationsomkostninger	3.673.637	2.043.018
	<u>19.820.201</u>	<u>23.975.021</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	150.360.937	221.454.439	21.155.822	0
Tilgang i årets løb	149.831	319.552	4.800.263	787.453
Afgang i årets løb	0	-99.500	-798.030	0
Overførsler i årets løb	0	0	130.658	0
Kostpris 31. december	<u>150.510.768</u>	<u>221.674.491</u>	<u>25.288.713</u>	<u>787.453</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	67.504.201	162.619.775	16.782.700	0
Årets afskrivninger	4.590.057	10.091.584	3.078.781	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-99.500	-565.120	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>72.094.258</u>	<u>172.611.859</u>	<u>19.296.361</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>78.416.510</u>	<u>49.062.632</u>	<u>5.992.352</u>	<u>787.453</u>
			2021	2020
			DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger			14.062.690	20.096.889
Distributionsomkostninger			24.092	14.616
Administrationsomkostninger			3.673.637	2.043.018
			<u>17.760.419</u>	<u>22.154.523</u>

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	76.818.231	72.818.231
Tilgang i årets løb	4.000.000	4.000.000
Kostpris 31. december	<u>80.818.231</u>	<u>76.818.231</u>
Værdireguleringer 1. januar	-26.768.381	-17.619.792
Valutakursregulering	-91.287	159.399
Årets resultat	-1.960.851	-5.085.067
Afskrivning på goodwill	<u>-3.375.679</u>	<u>-4.222.921</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-32.196.198</u>	<u>-26.768.381</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>48.622.033</u>	<u>50.049.850</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>26.442.852</u>	<u>29.818.531</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
BKI Kaffe Aktiebolag	Helsingborg, Sverige	SEK 1.000.000	100%
DanKaf A/S	Aarhus	DKK 7.500.000	100%
Kontra A/S	København	DKK 600.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.000.000	0	2.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.000.000	0	2.000.000
Kostpris 31. december	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Værdireguleringer 1. januar	-116.435	0	-116.435	0
Årets resultat	14.649	-38.823	14.649	-38.823
Afskrivning på goodwill	-310.449	-77.612	-310.449	-77.612
Værdireguleringer 31. december	-412.235	-116.435	-412.235	-116.435
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.587.765	1.883.565	1.587.765	1.883.565
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	0	1.552.247	0	1.552.247
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	1.164.185	1.474.634	1.164.185	1.474.634

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Delicate Coffee ApS	Vordingborg	DKK 129.000	30%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Deposita</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	645.235
Tilgang i årets løb	54.791
Kostpris 31. december	<u>700.026</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>700.026</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	98.367.716	59.950.676	96.217.666	57.284.856
Varer under fremstilling	4.315.011	3.495.757	4.315.011	3.495.757
Færdigvarer og handelsvarer	71.097.366	53.057.126	61.388.498	45.295.030
	<u>173.780.093</u>	<u>116.503.559</u>	<u>161.921.175</u>	<u>106.075.643</u>

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet ejer samlet 1.000 stk. egne aktier med en pålydende værdi på DKK 1.000.000 svarende til 33,3% af den samlede kapital.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
11 Resultatdisponering				
Overført resultat	14.532.647	11.772.034	14.532.647	11.772.034
	14.532.647	11.772.034	14.532.647	11.772.034
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	9.241.895	10.921.040	6.841.788	8.058.447
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-182.091	-1.670.679	16.982	-1.216.659
Årets tilgange ved køb af datterselskaber	0	-8.466	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	9.059.804	9.241.895	6.858.770	6.841.788

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	2.467.672	3.029.278	2.467.672	3.029.278
Mellem 1 og 5 år	11.622.479	15.675.899	11.622.479	15.675.899
Langfristet del	14.090.151	18.705.177	14.090.151	18.705.177
Inden for 1 år	4.615.025	4.641.697	4.615.025	4.641.697
	18.705.176	23.346.874	18.705.176	23.346.874
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	592.327	782.513	0	0
Langfristet del	592.327	782.513	0	0
Inden for 1 år	190.189	184.916	0	0
	782.516	967.429	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	0	62.481.625	0	62.481.625
Langfristet del	0	62.481.625	0	62.481.625
Øvrig kortfristet gæld	35.120.240	47.917.892	29.931.980	40.749.937
	35.120.240	110.399.517	29.931.980	103.231.562

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.250	-17.345
Finansielle omkostninger	925.504	1.013.028
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	25.422.740	28.659.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	295.800	116.435
Skat af årets resultat	4.925.926	4.021.814
	31.563.720	33.792.983
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-57.276.534	24.173.596
Ændring i tilgodehavender	-9.000.856	-419.743
Ændring i leverandører m.v.	1.360.461	6.198.687
	-64.916.929	29.952.540

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	78.416.510	82.856.736	78.416.510	82.856.736
Produktionsanlæg og maskiner TDKK 49.063 og andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK 5.992 kan, med undtagelse af biler, være omfattet af pantet i koncernens ejendomme i henhold til reglerne om tilbehørspant.				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:				
Virksomhedspant på i alt TDKK 1.500, der giver pant i aktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	19.394.192	17.120.094	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	4.449.616	5.347.200	3.766.261	3.814.518
Mellem 1 og 5 år	2.816.519	4.127.780	2.471.228	3.375.527
	7.266.135	9.474.980	6.237.489	7.190.045
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 3-6 mdr.	1.018.389	940.051	0	0
Kautions- og garantiforpligtelser				
Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Kontra A/S' mellemværende med kreditinstitutter.				

Noter til årsregnskabet

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået langtidskontrakter om råkafeindkøb, der svarer til cirka 3 måneders forbrug.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

Moderselskabet har forpligtet sig til at stille den nødvendige likviditet til rådighed for datterselskabet DanKaf A/S frem til dette selskabs offentliggørelse af årsrapporten for 2022.

17 Nærtstående parter

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår, jf. årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår, og der oplyses derfor ikke yderligere om disse transaktioner.

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	314.563	232.505	176.400	179.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	5.000	21.400	5.000	5.000
Skatterådgivning	14.900	4.400	13.300	4.400
Andre ydelser	84.642	121.642	62.100	109.000
	419.105	379.947	256.800	297.400
Beierholm				
Revisionshonorar	0	108.900	0	0
Andre ydelser	0	2.800	0	0
	0	111.700	0	0
	419.105	491.647	256.800	297.400

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BKI foods a/s for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet BKI foods a/s samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuelle forpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen fra selskabets aktiviteter og markeder afviger ikke betydeligt indbyrdes.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt modtagne kompensationsbeløb i forbindelse med Covid-19 hjælpepakker.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Under ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder” indregnes desuden gevinster forbundet med overførsler fra associerede til tilknyttede virksomheder i henhold til reglerne om trinvis virksomheds- overtagelser. Dette gælder både for koncernen og for moderselskabet, idet indre værdis metode anses for at være en konsolideringsmetode.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne, danske virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år, hvilket er ledelsens bedste skøn over den periode, hvori selskabet vil få økonomiske fordele af den betalte merpris for de erhvervede aktiviteter.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Tidsbegrænsede licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år. Software afskrives over 5 år.

Varemærker og lignende rettigheder i form af kunderelationer erhvervet ved virksomhedsopkøb måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker og kunderelationer afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$