

Blika A/S
CVR-nr. 37100412
Spangsbjerg Møllevej 100
6705 Esbjerg Ø

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.03.2016

Dirigent

Navn: Jan Højbjerg Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Blika A/S
Spangsbjerg Møllevvej 100
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 37100412
Stiftet: 05.05.1969
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 79142122
Telefax: 75140102

Bestyrelse

Kristoffer Kristensen, formand
Michael Kvist
John Riis Andersen

Direktion

Jesper Henrik Svender

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Blika A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.02.2016

Direktion

Jesper Henrik Svender

Bestyrelse

Kristoffer Kristensen
formand

Michael Kvist

John Riis Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Blika A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Blika A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 29.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttotab	(3.218)	9.407	5.987	5.648	3.809
Driftsresultat	(8.866)	4.102	1.610	877	(1.488)
Resultat af finansielle poster	(2.561)	(135)	527	(153)	(77)
Årets resultat	(9.352)	5.968	2.137	1.568	(115)
Samlede aktiver	52.392	28.114	24.674	20.770	19.142
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	394	0	0
Egenkapital	7.595	16.916	11.037	8.900	7.299
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(76,3)	42,7	21,4	19,4	(1,6)
Soliditetsgrad (%)	14,5	60,2	44,7	42,9	38,1
Likviditetsgrad	45,6	143,9	75,1	69,3	63,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Blika A/S er et datterselskab i Claus Sørensens Fond Holding A/S koncernen.

I Blika A/S er hovedaktiviteten udvikling, produktion, salg og markedsføring af intelligente opbevaringsløsninger. Forretningsområdet er segmenteret i uddannelse og fritid samt industri og værksted, og produkterne afsættes på udvalgte europæiske markeder

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 9.352 t.kr. mod et overskud på 5.968 t.kr. i 2014. Årets resultat er væsentlig påvirket af omkostninger i forbindelse med etablering af ny fabrik i Tjekkiet samt nedlukning af fabrik i Slovakiet.

Resultatet betragtes som mindre tilfredsstillende.

Der er i perioden ikke foretaget væsentlige investeringer i anlægsaktiver i Danmark.

Selskabets soliditetsgrad udgør 15%, svarende til en egenkapital ved året udgang på 7.595 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger

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

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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 og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Likviditetsgrad (%)	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede økonomiske forpligtelser

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(3.218.058)	9.407.319
Personaleomkostninger	1	(5.562.074)	(5.204.341)
Af- og nedskrivninger		<u>(86.078)</u>	<u>(100.678)</u>
Driftsresultat		(8.866.210)	4.102.300
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.553.123)	111.218
Andre finansielle indtægter	2	118.465	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(125.914)</u>	<u>(245.809)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(11.426.782)	3.967.709
Skat af ordinært resultat	4	<u>2.075.000</u>	<u>2.000.000</u>
Årets resultat		<u>(9.351.782)</u>	<u>5.967.709</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.315.615)	111.218
Overført resultat		<u>(6.036.167)</u>	<u>5.856.491</u>
		<u>(9.351.782)</u>	<u>5.967.709</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.622	77.457
Indretning af lejede lokaler		140.757	199.000
Materielle anlægsaktiver	5	<u>190.379</u>	<u>276.457</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.265.857	12.227.269
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.527.471	0
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>31.793.328</u>	<u>12.227.269</u>
Anlægsaktiver		<u>31.983.707</u>	<u>12.503.726</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.166.504	1.109.946
Varebeholdninger		<u>1.166.504</u>	<u>1.109.946</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.616.297	8.255.688
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.080.698	1.772.479
Udskudt skat		2.000.000	2.000.000
Tilgodehavende selskabsskat		2.075.000	0
Tilgodehavender		<u>17.771.995</u>	<u>12.028.167</u>
Likvide beholdninger		<u>1.469.420</u>	<u>2.471.693</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.407.919</u>	<u>15.609.806</u>
Aktiver		<u><u>52.391.626</u></u>	<u><u>28.113.532</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		11.360.000	11.360.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.284.914
Overført overskud eller underskud		(3.764.996)	2.271.171
Egenkapital		<u>7.595.004</u>	<u>16.916.085</u>
Bankgæld		22.165.437	67.134
Modtagne forudbetalinger fra kunder		236.470	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.025.817	988.082
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.947.464	5.706.668
Anden gæld		4.421.434	4.435.563
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>44.796.622</u>	<u>11.197.447</u>
Gældsforpligtelser		<u>44.796.622</u>	<u>11.197.447</u>
Passiver		<u>52.391.626</u>	<u>28.113.532</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	11.360.000	3.284.914	2.271.171	16.916.085
Valutakursreguleringer	0	30.701	0	30.701
Årets resultat	0	(3.315.615)	(6.036.167)	(9.351.782)
Egenkapital ultimo	11.360.000	0	(3.764.996)	7.595.004

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(8.866.210)	4.102.300
Af- og nedskrivninger		86.078	100.678
Ændring i arbejdskapital	7	<u>8.277.741</u>	<u>671.750</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(502.391)	4.874.728
Modtagne finansielle indtægter		118.465	0
Betalte finansielle omkostninger		<u>(125.914)</u>	<u>(245.809)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(509.840)	4.628.919
Køb af finansielle anlægsaktiver		(823.218)	(835.602)
Modtagne udbytter		4.759.954	0
Udlån		<u>(26.527.471)</u>	<u>3.177.814</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(22.590.735)	2.342.212
Ændring i likvider		(23.100.575)	6.971.131
Likvider primo		<u>2.404.558</u>	<u>(4.566.573)</u>
Likvider ultimo		(20.696.017)	2.404.558
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.469.420	2.471.693
Kortfristet gæld til banker		<u>(22.165.437)</u>	<u>(67.135)</u>
Likvider ultimo		(20.696.017)	2.404.558

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	4.966.360	4.657.003
Pensioner	427.965	336.581
Andre personalemkostninger	167.749	210.757
	5.562.074	5.204.341
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	118.465	0
	118.465	0
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	25.201	63.121
Renteomkostninger i øvrigt	100.713	182.688
	125.914	245.809
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(2.075.000)	0
Ændring af udskudt skat	0	(2.000.000)
	(2.075.000)	(2.000.000)

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	168.373	291.216
Kostpris ultimo	168.373	291.216
Af- og nedskrivninger primo	(90.916)	(92.216)
Årets afskrivninger	(27.835)	(58.243)
Af- og nedskrivninger ultimo	(118.751)	(150.459)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.622	140.757

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.440.101	0
Tilgange	823.218	26.527.471
Kostpris ultimo	9.263.319	26.527.471
Opskrivninger primo	3.787.168	0
Valutakursreguleringer	30.701	0
Andel af årets resultat	(2.533.123)	0
Regulering interne avancer	(20.000)	0
Udbytte	(4.759.954)	0
Andre reguleringer	(502.254)	0
Opskrivninger ultimo	(3.997.462)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.265.857	26.527.471
	Hjemsted	Ejerandel %
Dattervirksomheder:		
Blika s.r.o	Trebisov, Slovakiet	100,00
Blika AB	Sverige	100,00
Blika s.r.o	Kadan, Tjekkiet	100,00
	2015 kr.	2014 kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(56.557)	327.405
Ændring i tilgodehavender	(3.166.574)	(1.851.496)
Ændring i leverandørgæld mv.	11.500.872	2.195.841
	8.277.741	671.750

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<u>94.398</u>	<u>94.350</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Sørensen Fond Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er afgivet virksomhedspant på nom. 5.000.000 kr. med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger samt driftsmateriel og driftsinventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 8.832.423 kr.

Der er afgivet garantier til sikkerhed for forpligtelser overfor tredjemand. De afgivne garantier udgør 9.480 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har stillet en moderselskabsgaranti for dattervirksomheden Blika s.r.o.'s bankforbindelse til sikkerhed for lån, som pr. 31. december 2015 udgør 0 kr.

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Claus Sørensens Fond Holding A/S, Esbjerg