

## **Aktieselskabet af 05.05.1969**

Spangsbjerg Møllevej 100

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr. 37100412

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jan Højbjerg Jensen

# Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	24

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Aktieselskabet af 05.05.1969  
Spangsbjerg Møllevvej 100  
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 37100412  
Stiftet: 05.05.1969  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 79142122  
Telefax: 75140102

## Bestyrelse

Kristoffer Jarl Kristensen , formand  
Michael Kvist  
John Riis Andersen

## Direktion

Jesper Henrik Svender, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postbox 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Aktieselskabet af 05.05.1969.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 30.05.2017

### Direktion

Jesper Henrik Svender  
direktør

### Bestyrelse

Kristoffer Jarl Kristensen  
formand

Michael Kvist

John Riis Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 05.05.1969

#### Afkræftende konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet af 05.05.1969 for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at en række retstvister i datterselskabet i Slovakiet vindes og dermed ikke kræver træk på koncernens likviditet. Udfaldet af tvisterne er forbundet med stor usikkerhed. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, 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. 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen som følge af betydeligheden af forbeholdet, der beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med koncern- og årsregnskabet.

Esbjerg, den 30.05.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen  
statsautoriseret revisor

Mikael Grosbøl  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>		
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	14.262	16.796
Driftsresultat	(9.837)	(10.803)
Resultat af finansielle poster	(1.023)	(133)
Årets resultat	(10.860)	(9.352)
Samlede aktiver	39.775	46.488
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.072	14.534
Egenkapital	(3.315)	7.595
<b>Nøgletal</b>		
Egenkapitalens forrentning (%)	(507,5)	(123,1)
Soliditetsgrad (%)	(8,3)	16,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

### Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

### Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

### Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er 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

2016 blev et utilfredsstillende år for moderselskabet og koncernen. Årets underskud i moderselskabet og koncernen blev på 10.860 t.kr. mod et underskud på 9.352 t.kr. i 2015.

Efter disponering af årets resultat er egenkapitalen negativ med 3.315 t.kr.

Koncernen har tabt hele egenkapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Koncernen håber at kunne reetablere egenkapitalen via et gunstigt udfald af sagerne omtalt i note 10 i koncernnoterne i kombination med en kapitalnedsættelse.

For yderligere beskrivelse af going concern henvises til note 1.

### Forventet udvikling

Koncernen forventer et underskud på mellem 4 og 6 mio. kr. i 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter balancedagen overdraget aktiviteterne til et nystiftet "Blika A/S". Koncernen er fremover uden aktivitet, bortset fra afslutningen af en række retstvister i datterselskabet i Slovakiet. Overdragelsen forventes at have en negativ effekt på resultat og egenkapital i 2017 på ca. 3,0 mio.kr. Herudover vil balancesummen blive reduceret væsentlig.

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

## Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>14.262</b>	<b>16.796</b>
Personaleomkostninger	3	(22.677)	(19.929)
Af- og nedskrivninger	4	(1.422)	(7.670)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(9.837)</b>	<b>(10.803)</b>
Andre finansielle indtægter		3	120
Andre finansielle omkostninger		(1.026)	(253)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(10.860)</b>	<b>(10.936)</b>
Skat af årets resultat	5	0	1.584
<b>Årets resultat</b>	6	<b>(10.860)</b>	<b>(9.352)</b>

## Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		1.179	1.560
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.179</b>	<b>1.560</b>
Produktionsanlæg og maskiner		15.522	15.001
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		189	113
Indretning af lejede lokaler		1.520	1.723
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>17.231</b>	<b>16.837</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.410</b>	<b>18.397</b>
Råvarer og hjælpematerialer		5.770	5.703
Fremstillede varer og handelsvarer		2.449	4.248
<b>Varebeholdninger</b>		<b>8.219</b>	<b>9.951</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.395	10.875
Udskudt skat		0	2.099
Andre tilgodehavender		139	22
Tilgodehavende selskabsskat		95	2.075
Periodeafgrænsningsposter		302	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.931</b>	<b>15.071</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.215</b>	<b>3.069</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>21.365</b>	<b>28.091</b>
<b>Aktiver</b>		<b>39.775</b>	<b>46.488</b>

## Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		11.360	11.360
Overført overskud eller underskud		(14.675)	(3.765)
<b>Egenkapital</b>		<b>(3.315)</b>	<b>7.595</b>
Udskudt skat		153	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>153</b>	<b>0</b>
Bankgæld		23.204	22.165
Modtagne forudbetalinger fra kunder		50	236
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.049	9.140
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.000	0
Anden gæld		6.634	7.352
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>42.937</b>	<b>38.893</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>42.937</b>	<b>38.893</b>
<b>Passiver</b>		<b>39.775</b>	<b>46.488</b>
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Dattervirksomheder	12		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	11.360	(3.765)	7.595
Valutakursreguleringer	0	(50)	(50)
Årets resultat	0	(10.860)	(10.860)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>11.360</b>	<b>(14.675)</b>	<b>(3.315)</b>

## Koncernens noter

### 1. Going concern

Koncernen har realiseret et underskud på 10.860 t.kr. i 2016. Resultatet er væsentlig påvirket af problemer med produktionen på selskabets fabrik i Tjekkiet.

Koncernen har efter balancedagen frasolgt aktiviteterne i Danmark, Sverige og Tjekkiet til et nyt "Blika A/S", som vil videreføre aktiviteterne.

Den fortsatte drift afhænger af et positivt udfald af en række retstvister i datterselskabet i Slovakiet, som er forbundet med stor usikkerhed.

Ledelsen vurderer på baggrund af udtalelser fra koncernens advokater, at der er gode muligheder for, at sagerne kan få et positivt udfald.

### 2. Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter balancedagen solgt aktiviteterne og datterselskaberne i Sverige og Tjekkiet til et nyt "Blika A/S". Koncernen er herefter uden aktivitet, bortset fra en række retstvister. Overdragelsen forventes at have en negativ effekt på resultat og egenkapital i 2017 på ca. 3,0 mio.kr. Herudover vil balancesummen blive reduceret væsentlig.

### 3. Personaleomkostninger

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	17.715	15.656
Pensioner	4.286	3.635
Andre personaleomkostninger	676	638
	<b>22.677</b>	<b>19.929</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>138</b>	<b>165</b>

### 4. Af- og nedskrivninger

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	315	82
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.563	3.418
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	4.170
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.456)	0
	<b>1.422</b>	<b>7.670</b>

## Koncernens noter

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(1.979)	(833)
Ændring af udskudt skat	1.979	(751)
	<b>0</b>	<b>(1.584)</b>
	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	(10.860)	(9.352)
	<b>(10.860)</b>	<b>(9.352)</b>
		<b>Goodwill</b> <b>t.kr.</b>
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.642
Valutakursreguleringer		(69)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>1.573</b>
Af- og nedskrivninger primo		(82)
Valutakursreguleringer		3
Årets afskrivninger		(315)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(394)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>1.179</b>

## Koncernens noter

	<b>Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler t.kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	37.125	261	8.365
Valutakursreguleringer	(55)	0	(6)
Tilgange	2.833	212	27
Afgange	(22.055)	(93)	(6.406)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.848</b>	<b>380</b>	<b>1.980</b>
Af- og nedskrivninger primo	(22.124)	(148)	(6.642)
Valutakursreguleringer	2	0	0
Årets afskrivninger	(2.259)	(80)	(224)
Tilbageførsel ved afgange	22.055	37	6.406
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.326)</b>	<b>(191)</b>	<b>(460)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>15.522</b>	<b>189</b>	<b>1.520</b>
		<b>2016 t.kr.</b>	<b>2015 t.kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		<b>3.795</b>	<b>5.406</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Moderselskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Sørensen Fond Holding A/S som administratonselskab. Moderselskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Koncernen har flere igangværende sager mod de slovakiske myndigheder. Sagerne omhandler bl.a. forhold omkring skyldig husleje for 908.000 EUR, som er indregnet som en gæld i årsregnskabet. Herudover har koncernen også et modsatrettet krav mod de slovakiske myndigheder med krav om erstatning. Sagerne er endnu ikke afgjort.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er afgivet virksomhedspant på 5.000 t.kr. med pant i tilgodehaver fra salg, varebeholdninger samt driftsmateriel og driftsinventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 9.239 t.kr.



## Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
<b>12. Dattervirksomheder</b>		
Blika s.r.o	Trebisov, Slovakiet	100,0
Blika AB	Sverige	100,0
Blika s.r.o	Kadan, Tjekkiet	100,0

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(7.099)</b>	<b>(3.221)</b>
Personaleomkostninger	3	(5.189)	(5.559)
Af- og nedskrivninger		(79)	(86)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(12.367)</b>	<b>(8.866)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.518	(2.553)
Andre finansielle indtægter		0	118
Andre finansielle omkostninger	4	(941)	(126)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(11.790)</b>	<b>(11.427)</b>
Skat af årets resultat	5	930	2.075
<b>Årets resultat</b>	6	<b>(10.860)</b>	<b>(9.352)</b>

## Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28	49
Indretning af lejede lokaler		83	141
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>111</b>	<b>190</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.645	5.266
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	26.527
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>5.645</b>	<b>31.793</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.756</b>	<b>31.983</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.448	1.167
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.448</b>	<b>1.167</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.763	7.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.298	6.080
Udskudt skat		0	2.000
Andre tilgodehavender		29	0
Tilgodehavende selskabsskat		430	2.075
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.520</b>	<b>17.772</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>127</b>	<b>1.469</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>15.095</b>	<b>20.408</b>
<b>Aktiver</b>		<b>20.851</b>	<b>52.391</b>

## Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		11.360	11.360
Overført overskud eller underskud		(14.675)	(3.765)
<b>Egenkapital</b>		<b>(3.315)</b>	<b>7.595</b>
Bankgæld		3.204	22.165
Modtagne forudbetalinger fra kunder		50	236
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.104	2.026
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.409	15.947
Anden gæld		4.399	4.422
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.166</b>	<b>44.796</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>24.166</b>	<b>44.796</b>
<b>Passiver</b>		<b>20.851</b>	<b>52.391</b>
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016**

	<b>Virksomheds- kapital t.kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	11.360	0	(3.765)	7.595
Valutakursreguleringer	0	(50)	0	(50)
Årets resultat	0	50	(10.910)	(10.860)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>11.360</b>	<b>0</b>	<b>(14.675)</b>	<b>(3.315)</b>

## Modervirksomhedens noter

### 1. Going concern

Modervirksomheden har realiseret et underskud på 10.860 t.kr. i 2016. Resultatet er væsentlig påvirket af problemer med produktionen på selskabets fabrik i Tjekkiet.

Selskabet har efter balancedagen frasolgt aktiviteterne i Danmark, Sverige og Tjekkiet til et nyt "Blika A/S", som vil videreføre aktiviteterne.

Den fortsatte drift afhænger af et positivt udfald af en række retstvister i datterselskabet i Slovakiet, som er forbundet med stor usikkerhed.

Ledelsen vurderer på baggrund af udtalelser fra koncernens advokater, at der er gode muligheder for, at sagerne kan få et positivt udfald.

### 2. Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen solgt aktiviteterne og datterselskaberne i Sverige og Tjekkiet til et nyt "Blika A/S". Selskabet er herefter uden aktivitet, bortset fra en række retstvister i datterselskabet i Slovakiet. Overdragelsen forventes at have en negativ effekt på resultat og egenkapital i 2017 på ca. 3,0 mio.kr. Herudover vil balancesummen blive reduceret væsentlig.

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	4.662	4.966
Pensioner	408	428
Andre personaleomkostninger	119	165
	<b>5.189</b>	<b>5.559</b>
Antal ansatte pr. balancedagen	<b>8</b>	<b>10</b>

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	201	25
Renteomkostninger i øvrigt	240	101
Valutakursreguleringer	500	0
	<b>941</b>	<b>126</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(2.930)	(2.075)
Ændring af udskudt skat	2.000	0
	<b>(930)</b>	<b>(2.075)</b>
	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	50	(3.316)
Overført resultat	(10.910)	(6.036)
	<b>(10.860)</b>	<b>(9.352)</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler t.kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	168	291
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>168</b>	<b>291</b>
Af- og nedskrivninger primo	(119)	(150)
Årets afskrivninger	(21)	(58)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(140)</b>	<b>(208)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>28</b>	<b>83</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	9.263	26.527
Tilgange	0	(6.432)
Afgange	0	(20.095)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>9.263</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	(3.997)	0
Valutakursreguleringer	(51)	0
Andel af årets resultat	1.592	0
Regulering interne avancer	(74)	0
Udbytte	(1.088)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(3.618)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.645</b>	<b>0</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>100</b>	<b>94</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Sørensen Fond Holding A/S som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Modervirksomheden har kautioneret for tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut. Gæld til pengeinstitut udgør 20.000 t.kr. pr. 31.12.2016.



## Modervirksomhedens noter

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er afgivet virksomhedspant på 5.000 t.kr. med pant i tilgodehaver fra salg, varebeholdninger samt driftsmateriel og driftsinventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 9.239 t.kr.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for B med tilvalg af bestemmelserne fra klasse C, herunder udarbejdelse af koncernregnskab og pengestrømsopgørelse.

Koncernregnskabet aflægges efter regnskabsklasse B, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne i ÅRL § 110.

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.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab 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 salgsværdien 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 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 og immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### 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).

### Balance

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

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.

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	5 - 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

### Varebeholdninger

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

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger 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 selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.