



blika.

www.blika.dk

Blika A/S

Spangsbjerg Møllevej 100
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 38561049

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den 06.03.2024

Jan Højbjerg
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Blika A/S Spangsbjerg Møllevvej 100 6705 Esbjerg Ø
	CVR-nr.: 38 56 10 49 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Dennis Vad Lauridsen, formand Jesper Toft Mathiasen Ulrik Ernst Rasmussen
Direktion	Michael Langvaad Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Blika A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 19. februar 2024

Direktion:

Michael Langvaad Madsen

Bestyrelse:

Dennis Vad Lauridsen
Formand

Jesper Toft Mathiasen

Ulrik Ernst Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Blika A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blika A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 19. februar 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Mikael Grosbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	5.733	2.906	6.119	4.811	4.249
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	-2.347	-5.747	-1.511	-2.008	-1.391
Resultat af primær drift.....	-2.543	-5.961	-1.628	-2.102	-1.429
Finansielle poster, netto.....	-1.037	-806	25	311	-230
Årets resultat.....	-1.903	-2.729	1.189	720	1.342
Balance					
Balancesum.....	32.506	32.434	31.868	26.783	25.514
Egenkapital.....	8.458	10.615	13.362	11.841	11.257
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-4.955	-467	-5.518	-1.564	3.972
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	2.222	192	-686	-95	-378
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	2.873	383	4.376	0	-205
Pengestrømme i alt.....	140	108	-1.828	-1.659	3.389
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-44	-22	-686	-95	-378
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	26,0	32,7	41,9	44,2	44,1
Egenkapitalforrentning.....	-20,0	-22,8	9,4	6,2	12,7

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

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

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Hos Blika sætter vi kvalitet øverst på dagsordenen i jagten på at skabe gode kundeoplevelser. Det er vores målog midlet er fleksible opbevaringsløsninger, der holder!

Blika har mere end 75 år erfaring i at udvikle og egenproducere fleksible kvalitetsløsninger indenfor opbevaring, som sikrer en ryddelig og overskuelig arbejdsplads. Den viden og knowhow stiller vi til rådighed for vores europæiske kunder, således de får den opbevaringsløsning, der passer præcist til deres behov - uanset om det gælder opbevaring af værktøj, materialer, overtøj eller noget helt andet. Vi deler gerne ud af vores viden og erfaring og kan rådgive om de fleste løsninger - men vi går bare ikke på kompromis med kvaliteten.

Det kan godt være at vores værkstedsvogne og garderobereskabe er firkantede, men det er vi bestemt ikke. For Blika handler kvalitet og fleksibilitet ikke kun om vores produkter men i lige så høj grad om den service vi yder. Når man samarbejder med Blika, så handler det om totaloplevelsen og man må gerne forvente lidt mere af det hele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.903 t.kr. hvilket betegnes som utilfredsstillende.

Selskabets soliditetsgrad udgør 26 %, svarende til en egenkapital på 8.458 t.kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.732.518	2.906.167
Personaleomkostninger.....	1	-8.079.997	-8.653.165
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-195.364	-213.553
DRIFTSRESULTAT		-2.542.843	-5.960.551
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		875.744	2.548.481
Andre finansielle indtægter.....		63.816	0
Øvrige finansielle omkostninger.....	2	-1.101.148	-806.113
RESULTAT FØR SKAT		-2.704.431	-4.218.183
Skat af årets resultat.....	3	801.521	1.489.000
ÅRETS RESULTAT		-1.902.910	-2.729.183
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode.....		-1.397.496	2.548.481
Overført resultat.....		-505.414	-5.277.664
I ALT		-1.902.910	-2.729.183

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		390.478	522.763
Indretning af lejede lokaler.....		19.005	37.747
Materielle anlægsaktiver.....	4	409.483	560.510
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		13.951.784	15.602.980
Andre tilgodehavender.....		123.672	116.527
Finansielle anlægsaktiver.....	5	14.075.456	15.719.507
ANLÆGSAKTIVER.....		14.484.939	16.280.017
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.233.342	2.607.623
Varebeholdninger.....		3.233.342	2.607.623
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.241.397	11.807.319
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.385.241	130.215
Udskudte skatteaktiver.....		824.164	1.473.000
Andre tilgodehavender.....		66.741	5.397
Tilgodehavender.....		14.517.543	13.415.931
Likvide beholdninger.....		270.299	130.609
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.021.184	16.154.163
AKTIVER.....		32.506.123	32.434.180

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		2.600.000	2.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		12.295.931	13.947.127
Overført resultat.....		-6.438.015	-5.932.601
EGENKAPITAL.....		8.457.916	10.614.526
Andre hensatte forpligtelser.....		0	98.489
HENSATTE FORPLIGTELSE		0	98.489
Gæld til pengeinstitutter.....		600.000	800.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	600.000	800.000
Gæld til pengeinstitutter.....		6.831.071	3.758.563
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	0	232.511
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		37.227	126.898
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.075.577	1.399.183
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		10.708.636	10.039.051
Anden gæld.....		4.795.696	5.364.959
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.448.207	20.921.165
GÆLDSFORPLIGTELSE		24.048.207	21.721.165
PASSIVER.....		32.506.123	32.434.180
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernregnskab	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	2.600.000	13.947.127	-5.932.601	10.614.526
Forslag til resultatdisponering.....		-1.397.496	-505.414	-1.902.910
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		-253.700		-253.700
Egenkapital 31. december 2023.....	2.600.000	12.295.931	-6.438.015	8.457.916

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	-1.902.910	-2.729.183
Årets afskrivninger tilbageført.....	195.364	213.553
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-131.448
Resultat af dattervirksomheder.....	-875.744	-2.548.481
Skat af årets resultat tilbageført.....	-801.521	-1.489.000
Betalt selskabsskat.....	1.450.357	365.000
Ændring i varebeholdninger.....	-625.719	1.467.586
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-1.750.448	1.438.314
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-98.489	98.489
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-545.466	2.848.438
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-4.954.576	-466.732
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-44.338	-21.634
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	289.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-7.145	-75.587
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	2.273.240	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	2.221.757	191.779
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	1.000.000
Afdrag på lån.....	-200.000	0
Ændring i driftskredit.....	3.072.509	-617.445
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	2.872.509	382.555
ÆNDRING I LIKVIDER.....	139.690	107.602
Likvider 1. januar.....	130.609	23.007
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	270.299	130.609
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	270.299	130.609
LIKVIDER.....	270.299	130.609

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	11	11	
Løn og gager.....	7.546.517	8.012.239	
Pensioner.....	533.480	640.926	
	8.079.997	8.653.165	
Øvrige finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	627.094	118.739	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	474.054	687.374	
	1.101.148	806.113	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.450.357	0	
Regulering af udskudt skat.....	648.836	-1.489.000	
	-801.521	-1.489.000	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	707.830	179.762	
Tilgang.....	44.338	0	
Kostpris 31. december 2023.....	752.168	179.762	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	185.067	142.015	
Årets afskrivninger	176.623	18.742	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	361.690	160.757	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	390.478	19.005	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	1.655.853	116.527
Tilgang.....	0	7.145
Kostpris 31. december 2023.....	1.655.853	123.672
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	13.947.127	0
Valutakursregulering.....	-253.700	0
Udloddet resultat.....	-2.273.240	0
Årets resultat.....	915.524	0
Andre reguleringer.....	-39.780	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	12.295.931	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	13.951.784	123.672

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Blika AB, Sverige.....	100 %
Blika s.r.o, Kadan, Tjekkiet.....	100 %

Langfristede gældsforpligtelser

6

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	800.000	200.000	0	1.000.000
	800.000	200.000	0	1.000.000

Igangværende arbejder for fremmed regning

7

Salgsværdi af udført arbejde.....	0	1.092.477
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....	0	-1.324.988
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	0	-232.511
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-232.511
	0	-232.511

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb udgør i alt 553.616 kr. pr. 31.12.2023 mod 714.385 kr. pr. 31.12.2022.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Claus Sørensens Fond Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for mellemværende med bank er afgivet virksomhedspant på nom. 2.500 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varedebitorer og varelager, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	390.478
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....	3.233.342
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	12.241.397

Koncernregnskab

10

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

Claus Sørensen Fond Holding A/S, Esbjerg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Claus Sørensen Fond Holding A/S, Esbjerg

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Blika A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.