



blika.

www.blika.dk

Blika A/S

Spangsbjerg Møllevej 100
6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 38561049

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den 08.03.2023

Jan Højbjerg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Blika A/S

Spangsbjerg Møllevvej 100

6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 38561049

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen, formand

Ulrik Ernst Rasmussen

Niels Stie Kaalund

Direktion

Michael Langvaad Madsen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 20.02.2023

Direktion

Michael Langvaad Madsen

adm. dir.

Bestyrelse

Dennis Vad Lauridsen

formand

Ulrik Ernst Rasmussen

Niels Stie Kaalund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Blika A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Blika A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

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

Esbjerg, den 20.02.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	2.775	6.119	4.811	4.249	3.116
EBITDA	(5.878)	(1.511)	(2.008)	(1.391)	(2.889)
Driftsresultat	(5.961)	(1.628)	(2.102)	(1.429)	(2.922)
Resultat af finansielle poster	(806)	25	311	(230)	(961)
Årets resultat	(2.729)	1.189	720	1.342	(545)
Balancesum	32.434	31.868	26.783	25.514	22.968
Investeringer i materielle aktiver	22	686	95	378	0
Egenkapital	10.615	13.362	11.841	11.257	9.880
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(267)	(5.518)	(1.564)	3.972	2.928
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	192	(686)	(95)	(378)	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(817)	4.376	0	(205)	(2.832)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(22,76)	9,44	6,23	12,69	(5,35)
Soliditetsgrad (%)	32,73	41,93	44,21	44,12	43,02

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hos Blika sætter vi kvalitet øverst på dagsordenen i jagten på at skabe gode kundeoplevelser. Det er vores mål og 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 2.729 t.kr. hvilket betegnes som utilfredsstillende.

Selskabets soliditetsgrad udgør 33 %, svarende til en egenkapital på ca. 10.615 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		2.774.718	6.119.326
Personaleomkostninger	1	(8.653.165)	(7.630.678)
Af- og nedskrivninger		(82.104)	(116.804)
Driftsresultat		(5.960.551)	(1.628.156)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.548.481	2.443.242
Andre finansielle indtægter		0	111.271
Andre finansielle omkostninger	2	(806.113)	(86.570)
Resultat før skat		(4.218.183)	839.787
Skat af årets resultat	3	1.489.000	349.000
Årets resultat		(2.729.183)	1.188.787
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.729.183)	1.188.787
Resultatdisponering		(2.729.183)	1.188.787

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		522.763	853.227
Indretning af lejede lokaler		37.747	56.752
Materielle aktiver	4	560.510	909.979
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.602.980	13.072.669
Deposita		116.527	40.940
Finansielle aktiver	5	15.719.507	13.113.609
Anlægsaktiver		16.280.017	14.023.588
Fremstillede varer og handelsvarer		2.607.623	4.075.209
Varebeholdninger		2.607.623	4.075.209
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.807.319	13.232.894
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		130.215	126.717
Udskudt skat		1.473.000	0
Andre tilgodehavender		5.397	21.634
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	365.000
Tilgodehavender		13.415.931	13.746.245
Likvide beholdninger		130.609	23.007
Omsætningsaktiver		16.154.163	17.844.461
Aktiver		32.434.180	31.868.049

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		2.600.000	2.600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.947.127	11.416.816
Overført overskud eller underskud		(5.932.601)	(654.937)
Egenkapital		10.614.526	13.361.879
Udskudt skat		0	16.000
Andre hensatte forpligtelser		98.489	0
Hensatte forpligtelser		98.489	16.000
Bankgæld		800.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	800.000	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	200.000	0
Bankgæld		3.558.563	4.376.006
Modtagne forudbetalinger fra kunder		126.898	75.442
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	232.511	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.399.183	1.440.086
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.039.051	7.627.972
Anden gæld	8	5.364.959	4.970.664
Kortfristede gældsforpligtelser		20.921.165	18.490.170
Gældsforpligtelser		21.721.165	18.490.170
Passiver		32.434.180	31.868.049
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.600.000	11.416.816	(654.937)	13.361.879
Valutakursreguleringer	0	(18.170)	0	(18.170)
Årets resultat	0	2.548.481	(5.277.664)	(2.729.183)
Egenkapital ultimo	2.600.000	13.947.127	(5.932.601)	10.614.526

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		(5.960.551)	(1.628.156)
Af- og nedskrivninger		82.104	116.804
Ændringer i arbejdskapital	9	6.052.826	(4.418.209)
Pengestrømme vedrørende primær drift		174.379	(5.929.561)
Modtagne finansielle indtægter		0	111.271
Betalte finansielle omkostninger		(806.113)	(86.570)
Refunderet/(betalt) skat		365.000	387.000
Pengestrømme vedrørende drift		(266.734)	(5.517.860)
Køb mv. af materielle aktiver		(21.634)	(686.196)
Salg af materielle aktiver		289.000	0
Køb af finansielle aktiver		(75.587)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		191.779	(686.196)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(74.955)	(6.204.056)
Optagelse af lån		1.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til banker		(817.443)	4.376.006
Pengestrømme vedrørende finansiering		182.557	4.376.006
Ændring i likvider		107.602	(1.828.050)
Likvider primo		23.007	1.851.057
Likvider ultimo		130.609	23.007
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		130.609	23.007
Likvider ultimo		130.609	23.007

Noter

1 Personalemkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	8.012.239	7.024.909
Pensioner	640.926	605.769
	8.653.165	7.630.678
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	11

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	118.739	69.554
Renteomkostninger i øvrigt	687.374	17.016
	806.113	86.570

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.489.000)	16.000
Refusion i sambeskatning	0	(365.000)
	(1.489.000)	(349.000)

4 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.064.611	179.762
Tilgange	21.634	0
Afgange	(378.415)	0
Kostpris ultimo	707.830	179.762
Af- og nedskrivninger primo	(211.384)	(123.010)
Årets afskrivninger	(194.546)	(19.005)
Tilbageførsel ved afgang	220.863	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(185.067)	(142.015)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	522.763	37.747

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	1.655.853	40.940
Tilgange	0	75.587
Kostpris ultimo	1.655.853	116.527
Opskrivninger primo	11.416.816	0
Valutakursreguleringer	(18.170)	0
Andel af årets resultat	2.474.529	0
Regulering af interne avancer	73.952	0
Opskrivninger ultimo	13.947.127	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.602.980	116.527

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Blika AB	Sverige	100
Blika s.r.o	Kadan, Tjekkiet	100

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.092.477	0
Foretagne acontofaktureringer	(1.324.988)	0
Overført til forpligtelser	232.511	0
	0	0

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Bankgæld	200.000	800.000
	200.000	800.000

8 Anden gæld (kortfristet)

	2022	2021
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.033.960	1.183.571
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	669.845	727.891
Feriepengeforpligtelser	167.635	168.714
Anden gæld i øvrigt	3.493.519	2.890.488
	5.364.959	4.970.664

9 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.467.586	(1.203.861)
Ændring i tilgodehavender	1.438.315	(2.386.412)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.146.925	(827.936)
	6.052.826	(4.418.209)

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	714.385	106.470

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Sørensen Fond Holding A/S som administrationsselskab. 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet i virksomhedspant udgør 14.938 t.kr.

13 Koncernforhold

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

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 § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta,

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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 aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med 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. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Varebeholdninger: Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt inddirekte produktionsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

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 aktiver, 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.