



Østjysk Våbenhandel A/S

Kildeparken 32
8722 Hedensted
CVR-nr. 12381239

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.05.2023

Henrik Nordland
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

Østjysk Våbenhandel A/S

Kildeparken 32

8722 Hedensted

CVR-nr.: 12381239

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jens Jensen Pedersen, formand

Michael Fynboe

Kenneth Pedersen

Henrik Nordland

Direktion

Kenneth Pedersen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Østjysk Våbenhandel 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.

Hedensted, den 24.05.2023

Direktion

Kenneth Pedersen

adm. dir.

Bestyrelse

Jens Jensen Pedersen

formand

Michael Fynboe

Kenneth Pedersen

Henrik Nordland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Østjysk Våbenhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Våbenhandel 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.

Kolding, den 24.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	27.907	31.556	24.666	19.732	19.306
Driftsresultat	7.281	11.002	5.995	4.598	5.614
Resultat af finansielle poster	(128)	(384)	(221)	(445)	(418)
Årets resultat	5.572	8.281	4.498	3.239	4.040
Balancesum	131.986	123.190	122.319	119.515	116.348
Investeringer i materielle aktiver	30	0	7.246	472	4.040
Egenkapital	87.965	83.309	75.945	72.363	70.041
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,51	10,40	6,07	4,55	5,90
Soliditetsgrad (%)	66,65	67,63	62,09	60,55	60,20

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

Selskabets aktivitet består i detailhandel med våben, outdoor- og jagtartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 5.572 t.kr., som ledelsen under omstændighederne anser som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Inflationen generelt og særligt de høje energipriser har haft en negativ effekt på kundernes efterspørgsel efter selskabets produkter. Nettoomsætningen er således faldet i 2022 i forhold til året før. Hertil kommer, at de løbende omkostninger til drift af selskabets aktiviteter er steget væsentligt.

Resultatet efter skat for 2022 svarer stort set som det forventede.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed vedrørende indregning og måling af de enkelte poster i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

I starten af regnskabsåret 2023 har selskabet haft en aktivitet på niveau med starten af året før, men under et forøget konkurrencepres i markedet.

Der forventes for 2023 et resultat på størrelse med eller lidt under resultatet for 2022.

Miljømæssige forhold

Selskabet lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser, og på at minimere de miljømæssige påvirkninger fra virksomhedens drift.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		27.907.256	31.556.374
Personaleomkostninger	2	(19.239.612)	(18.885.702)
Af- og nedskrivninger		(1.386.984)	(1.669.107)
Driftsresultat		7.280.660	11.001.565
Andre finansielle indtægter	3	237.261	210.340
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(297.000)
Andre finansielle omkostninger	4	(364.855)	(296.878)
Resultat før skat		7.153.066	10.618.027
Skat af årets resultat	5	(1.580.825)	(2.337.205)
Årets resultat	6	5.572.241	8.280.822

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		57.140.787	58.211.966
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		633.152	918.744
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	7	57.773.939	59.130.710
Anlægsaktiver		57.773.939	59.130.710
Fremstillede varer og handelsvarer		67.198.736	42.501.765
Forudbetalinger for varer		4.211.533	5.187.456
Varebeholdninger		71.410.269	47.689.221
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.102.843	1.827.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	640.800
Andre tilgodehavender		1.465.295	6.361.670
Tilgodehavender		2.568.138	8.830.311
Likvide beholdninger		234.053	7.540.158
Omsætningsaktiver		74.212.460	64.059.690
Aktiver		131.986.399	123.190.400

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	8	16.433.000	16.433.000
Overført overskud eller underskud		70.615.923	65.960.008
Forslag til udbytte for regnskabsåret		916.326	916.326
Egenkapital		87.965.249	83.309.334
Udskudt skat	9	808.749	730.131
Hensatte forpligtelser		808.749	730.131
Gæld til realkreditinstitutter		16.657.408	18.760.348
Langfristede gældsforpligtelser	10	16.657.408	18.760.348
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	2.124.746	2.137.800
Bankgæld		7.763.636	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.718.083	3.106.131
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.313.010	5.829.321
Gæld til tilknyttede virksomheder		583.551	0
Gæld til associerede virksomheder		204.408	134.065
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.078.743	59.282
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.502.207	2.303.158
Anden gæld		6.266.609	6.820.830
Kortfristede gældsforpligtelser		26.554.993	20.390.587
Gældsforpligtelser		43.212.401	39.150.935
Passiver		131.986.399	123.190.400
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.433.000	65.960.008	916.326	83.309.334
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(916.326)	(916.326)
Årets resultat	0	4.655.915	916.326	5.572.241
Egenkapital ultimo	16.433.000	70.615.923	916.326	87.965.249

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		7.280.660	11.001.565
Af- og nedskrivninger		1.386.984	1.669.107
Ændringer i arbejdskapital	11	(20.558.255)	(2.146.616)
Øvrige reguleringer		0	(13.322)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(11.890.611)	10.510.734
Modtagne finansielle indtægter		237.261	210.340
Betalte finansielle omkostninger		(364.855)	(296.878)
Refunderet/(betalt) skat		(2.303.158)	(1.337.102)
Pengestrømme vedrørende drift		(14.321.363)	9.087.094
Køb mv. af materielle aktiver		(30.213)	0
Salg af materielle aktiver		0	428.351
Pengestrømme vedrørende investeringer		(30.213)	428.351
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(14.351.576)	9.515.445
Afdrag på lån mv.		(2.115.994)	(2.118.238)
Udbetalt udbytte		(916.326)	(916.326)
Optagelse af bankgæld		7.763.636	0
Optagelse af gæld fra tilknyttede virksomheder		1.224.351	582.503
Optagelse af gæld fra virksomhedsdeltagere og ledelse		1.089.804	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		7.045.471	(2.452.061)
Ændring i likvider		(7.306.105)	7.063.384
Likvider primo		7.540.158	476.774
Likvider ultimo		234.053	7.540.158
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		234.053	7.540.158
Likvider ultimo		234.053	7.540.158

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.247.273	17.043.518
Pensioner	1.200.014	1.098.463
Andre omkostninger til social sikring	426.768	371.900
Andre personaleomkostninger	365.557	371.821
	19.239.612	18.885.702
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	46	40

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.535.170	1.235.616
	1.535.170	1.235.616

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	27.633	6.345
Renteindtægter i øvrigt	3.638	30.627
Øvrige finansielle indtægter	205.990	173.368
	237.261	210.340

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	5.243	1.327
Renteomkostninger i øvrigt	359.612	295.551
	364.855	296.878

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	1.502.207	2.303.158
Ændring af udskudt skat	78.618	34.047
	1.580.825	2.337.205

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	916.326	916.326
Overført resultat	4.655.915	7.364.496
	5.572.241	8.280.822

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	65.485.834	10.460.014	353.021
Tilgange	0	30.213	0
Kostpris ultimo	65.485.834	10.490.227	353.021
Af- og nedskrivninger primo	(7.273.868)	(9.541.270)	(353.021)
Årets afskrivninger	(1.071.179)	(315.805)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.345.047)	(9.857.075)	(353.021)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.140.787	633.152	0

8 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
Kapitalklasse A	250	250.000
Kapitalklasse B	16.103	16.103.000
Kapitalklasse C	80	80.000
	16.433	16.433.000

9 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(161.759)	(161.759)
Materielle aktiver	970.508	891.890
Udskudt skat i alt	808.749	730.131

	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	730.131	696.084
Indregnet i resultatopgørelsen	78.618	34.047
Ultimo	808.749	730.131

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.124.746	2.137.800	16.657.408	8.378.660
	2.124.746	2.137.800	16.657.408	8.378.660

11 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(23.721.048)	(405.026)
Ændring i tilgodehavender	5.621.373	3.633.392
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.458.580)	(5.374.982)
	(20.558.255)	(2.146.616)

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med J. J. P. Holding ApS 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør 53.025 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Andre finansielle indtægter

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

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 alle danske tilknyttede virksomheder. 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

Grunde og bygninger, 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
Bygninger	5-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og 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.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.