



Østjysk Våbenhandel A/S

Kildeparken 32
8722 Hedensted
CVR-nr. 12381239

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.05.2022

Henrik Nordland
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Østjysk Våbenhandel A/S

Kildeparken 32

8722 Hedensted

CVR-nr.: 12381239

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 30.05.2022

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet var underlagt udvidet gennemgang og dermed ikke er revideret efter de internationale revisionsstandarder.

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 30.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.176	24.168	19.233	18.654	20.069
Driftsresultat	11.002	5.995	4.598	5.614	8.293
Resultat af finansielle poster	(384)	(221)	(445)	(418)	(823)
Årets resultat	8.281	4.498	3.239	4.040	5.825
Balancesum	123.190	122.319	119.515	116.348	111.509
Investeringer i materielle aktiver	0	7.246	472	4.040	6.356
Egenkapital	83.309	75.945	72.363	70.041	66.917
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,40	6,07	4,55	5,90	9,30
Soliditetsgrad (%)	67,63	62,09	60,55	60,20	60,01

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 8.281 t.kr., som ledelsen anser som værende tilfredsstillende set i lyset af udfordringer forårsaget af COVID-19.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

De første måneder af 2021 var den fysiske detailbutik tvangslukket grundet COVID-19 restriktioner, hvorfor forventningen til 2021 var et resultat på niveau med 2020. Grundet øget efterspørgsel i den resterende del af 2021 er resultatet for 2021 højere end 2020.

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

Starten på regnskabsår 2022 har - som følge af krigen i Ukraine og COVID-19 indvirkninger - været præget af udfordringer med leveringer af varer og stigende indkøbspriser på både varer og løbende driftsomkostninger i øvrigt. Efterspørgselsiden fra kunderne er ikke som i tidligere år påvirket af frigivet likviditet fra indefrosne feriepenge. Endvidere er salg af våben og tilbehør stærkt negativt påvirket af lange sagsbehandlingstider i det nyetablerede PAC (Politiets Administrative Center), der fra primo 2022 står for udstedelse af våbentilladelser.

I 2022 forventer ledelsen en omsætning i niveau med 2021 og et fald i resultatet på 20 – 30 %.

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 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	31.175.628	24.168.153
Personaleomkostninger	3	(18.504.956)	(15.937.753)
Af- og nedskrivninger	4	(1.669.107)	(2.235.883)
Driftsresultat		11.001.565	5.994.517
Andre finansielle indtægter	5	210.340	169.237
Nedskrivning af finansielle aktiver		(297.000)	0
Andre finansielle omkostninger	6	(296.878)	(390.245)
Resultat før skat		10.618.027	5.773.509
Skat af årets resultat	7	(2.337.205)	(1.275.629)
Årets resultat	8	8.280.822	4.497.880

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		58.211.966	59.645.233
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		918.744	1.569.613
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	9	59.130.710	61.214.846
Anlægsaktiver		59.130.710	61.214.846
Fremstillede varer og handelsvarer		42.501.765	46.271.447
Forudbetalinger for varer		5.187.456	1.012.748
Varebeholdninger		47.689.221	47.284.195
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.827.841	1.340.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		640.800	1.223.303
Andre tilgodehavender	10	6.361.670	10.779.781
Tilgodehavender		8.830.311	13.343.206
Likvide beholdninger		7.540.158	476.774
Omsætningsaktiver		64.059.690	61.104.175
Aktiver		123.190.400	122.319.021

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	11	16.433.000	16.433.000
Overført overskud eller underskud		65.960.008	58.595.512
Forslag til udbytte for regnskabsåret		916.326	916.326
Egenkapital		83.309.334	75.944.838
Udskudt skat	12	730.131	696.084
Hensatte forpligtelser		730.131	696.084
Gæld til realkreditinstitutter		18.760.348	20.876.339
Langfristede gældsforpligtelser	13	18.760.348	20.876.339
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	2.137.800	2.140.047
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.106.131	3.861.908
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.829.320	5.959.516
Gæld til associerede virksomheder		134.065	67.638
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		59.283	83.993
Skyldige sambeskatningsbidrag		2.303.158	1.337.102
Anden gæld		6.820.830	11.351.556
Kortfristede gældsforpligtelser		20.390.587	24.801.760
Gældsforpligtelser		39.150.935	45.678.099
Passiver		123.190.400	122.319.021
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.433.000	58.595.512	916.326	75.944.838
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(916.326)	(916.326)
Årets resultat	0	7.364.496	916.326	8.280.822
Egenkapital ultimo	16.433.000	65.960.008	916.326	83.309.334

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		11.001.565	5.994.517
Af- og nedskrivninger		1.669.107	2.221.491
Ændringer i arbejdskapital	14	(2.146.616)	14.508.739
Øvrige reguleringer		(13.322)	14.392
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.510.734	22.739.139
Modtagne finansielle indtægter		210.340	169.237
Betalte finansielle omkostninger		(296.878)	(390.245)
Refunderet/(betalt) skat		(1.337.102)	(945.945)
Pengestrømme vedrørende drift		9.087.094	21.572.186
Køb mv. af materielle aktiver		0	(7.246.388)
Salg af materielle aktiver		428.351	73.500
Pengestrømme vedrørende investeringer		428.351	(7.172.888)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		9.515.445	14.399.298
Afdrag på lån mv.		(2.118.238)	(13.062.367)
Udbetalt udbytte		(916.326)	(916.326)
Forskydning i koncerninterne mellemværender		582.503	(277.358)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.452.061)	(14.256.051)
Ændring i likvider		7.063.384	143.247
Likvider primo		476.774	333.527
Likvider ultimo		7.540.158	476.774
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.540.158	476.774
Likvider ultimo		7.540.158	476.774

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har som led i den danske regerings COVID-19 hjælpepakker modtaget 416 t.kr. i lønkompensation samt 368 t.kr. i kompensation for faste omkostninger. Beløbet er indregnet i regnskabsposten andre driftsindtægter, som indgår i bruttofortjenesten.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	16.662.773	14.338.415
Pensioner	1.098.463	949.957
Andre omkostninger til social sikring	371.900	271.567
Andre personaleomkostninger	371.820	377.814
	18.504.956	15.937.753
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	37

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.235.616	2.247.312
	1.235.616	2.247.312

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.669.107	2.221.491
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	14.392
	1.669.107	2.235.883

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.345	0
Renteindtægter i øvrigt	30.627	23.800
Øvrige finansielle indtægter	173.368	145.437
	210.340	169.237

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	3.541
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	1.327	2.469
Renteomkostninger i øvrigt	295.551	384.235
	296.878	390.245

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.303.158	1.337.102
Ændring af udskudt skat	34.047	(61.473)
	2.337.205	1.275.629

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	916.326	916.326
Overført resultat	7.364.496	3.581.554
	8.280.822	4.497.880

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	65.890.584	10.475.116	353.021
Afgange	(404.750)	(15.102)	0
Kostpris ultimo	65.485.834	10.460.014	353.021
Af- og nedskrivninger primo	(6.245.351)	(8.905.503)	(353.021)
Årets afskrivninger	(1.028.517)	(640.590)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	4.823	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.273.868)	(9.541.270)	(353.021)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.211.966	918.744	0

10 Andre tilgodehavender

	2021	2020
	kr.	kr.
Øvrige tilgodehavender	6.361.670	10.779.781
	6.361.670	10.779.781

I posten andre tilgodehavender for regnskabsåret 2021 indgår ekstraordinær indbetaling på selskabets skattekonto med 5.010.614 kr. (2020: 10.004.175 kr.)

11 Virksomhedskapital

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

12 Udskudt skat

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

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder	Forfald inden for 12 måneder	Forfald efter 12 måneder	Restgæld efter 5 år
	2021	2020	2021	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.137.800	2.140.047	18.760.348	10.502.389
	2.137.800	2.140.047	18.760.348	10.502.389

14 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(405.026)	12.024.483
Ændring i tilgodehavender	3.633.392	(8.524.797)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.374.982)	11.009.053
	(2.146.616)	14.508.739

15 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.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør 54.097 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 eksklusive 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 nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta 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, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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:

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.