

Virklund Sport A/S

Korshøjvej 2, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 13 41 11 82



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. april 2017

Dirigent:

Jakob Nymark



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Virklund Sport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

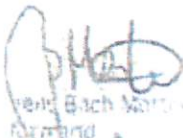
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

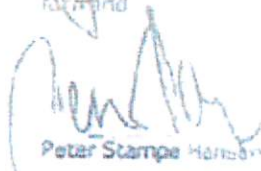
Silkeborg den 27 april 2017
Direktion



Bestyrelse



Jens Bach Mortensen
Formand



Peter Stampé Hansen



Lark Blavnsfeldt



Christian

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Virklund Sport A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Virklund Sport A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard
statsaut. revisor



Christian Jøker
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Virklund Sport A/S
Adresse, postnr. by	Korshøjvej 2, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	13 41 11 82
Stiftet	1. august 1989
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.virklund-sport.dk
E-mail	virklund@virklund-sport.dk
Telefon	70 20 04 55
Bestyrelse	Jens Bach Mortensen, formand Lars Blavnsfeldt Christian Cordsen Nielsen Peter Stampe Hansen
Direktion	Trine Brinch Sørensen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	16.620	18.309	17.691	13.660	16.559
Resultat af primær drift	-1.074	-622	-122	-20.658	-2.030
Resultat af finansielle poster	-3.302	-944	-1.014	-1.077	-1.133
Årets resultat	-4.191	788	681	-19.094	-3.071
Balancesum	49.339	47.468	44.641	40.064	58.781
Egenkapital	9.312	7.503	7.007	7.475	26.568
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	-5,7	-4,1	-0,6	-66,6	-4,3
Egenkapitalforrentning	-49,8	10,9	9,4	-112,2	-10,9
Soliditetsgrad	18,9	15,8	15,7	18,7	45,2
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	55	55	47	47	59

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter produktion og salg samt servicering af sportsudstyr og sportsbelægninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016 viser et resultat før skat på -4.191 t.kr. Isoleret set er resultatet for 2016 skuffende. Resultatet skal dog ses i lyset af, at der i 2016 er afskrevet mere end 2 mio. kr. på tilgodehavender, samt at der ikke er bidrag fra associerede selskaber, som de foregående år har bidraget med et positivt beløb på godt 2 mio. kr. og som af strategiske årsager er frasolgt. Desuden er der i 2016 investeret et væsentligt beløb i produktudvikling, som led i en revitalisering af Virklund Sport A/S.

Der er ultimo 2016 tilført 12 mio. kr. i ny kapital til at understøtte udviklingen i Virklund Sport A/S.

Miljøforhold

Selskabet har ingen særlig påvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter, men iværksætter løbende produktudviklingsaktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Baseret på de initiativer, der de seneste år er igangsat, forventes et resultat før skat for 2017 i størrelsesordenen 0,5 - 1 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Bruttoresultat	16.620.179	18.308.838	17.043.933	15.217.232
Salgs- og distributionsomkostninger	-8.764.583	-9.357.982	-8.707.078	-9.022.778
Administrationsomkostninger	-8.929.583	-9.572.465	-8.839.268	-8.433.245
Resultat af primær drift	-1.073.987	-621.609	-502.413	-2.238.791
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-601.806	1.095.852
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.169.985	0	2.169.985
2 Finansielle indtægter	73.466	124.120	69.922	83.622
3 Finansielle omkostninger	-3.375.754	-1.067.626	-3.432.370	-1.014.808
Resultat før skat	-4.376.275	604.870	-4.466.667	95.860
4 Skat af årets resultat	185.601	182.954	275.993	691.964
Årets resultat	-4.190.674	787.824	-4.190.674	787.824

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	6.033.298	6.667.641	2.623.199	2.841.600
	Erhvervede rettigheder	142.174	276.206	142.174	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	205.656	0	205.656	0
		<u>6.381.128</u>	<u>6.943.847</u>	<u>2.971.029</u>	<u>2.841.600</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Indretning af lejede lokaler	5.518	27.581	5.518	27.581
	Tekniske anlæg og maskiner	1.674.199	1.244.693	1.674.199	1.244.693
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	587.996	1.524.913	587.996	739.244
		<u>2.267.713</u>	<u>2.797.187</u>	<u>2.267.713</u>	<u>2.011.518</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.970.099	5.971.905
8	Kapitalandele i associeret virksomhed	0	0	0	0
	Andre værdipapirer	1.101	1.101	1.101	1.101
	Andre tilgodehavender	2.616.652	5.351.631	2.616.652	5.351.631
		<u>2.617.753</u>	<u>5.352.732</u>	<u>6.587.852</u>	<u>11.324.637</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.266.594</u>	<u>15.093.766</u>	<u>11.826.594</u>	<u>16.177.755</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	2.199.652	2.270.118	2.199.652	2.270.118
	Varer under fremstilling	5.435.260	4.713.999	5.435.260	4.713.999
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.990.790	1.922.120	1.990.790	1.922.120
		<u>9.625.702</u>	<u>8.906.237</u>	<u>9.625.702</u>	<u>8.906.237</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.720.912	17.885.612	23.720.912	17.275.576
9	Entreprisekontrakter	3.654.972	2.775.818	3.654.972	2.775.818
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	101.171
	Tilgodehavende selskabsskat	160.401	60.888	222.793	534.226
	Andre tilgodehavender	74.737	46.177	74.704	26.177
	Periodeafgrænsningsposter	810.881	631.250	810.881	569.841
		<u>28.421.903</u>	<u>21.399.745</u>	<u>28.484.262</u>	<u>21.282.809</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.849</u>	<u>2.068.404</u>	<u>9.902</u>	<u>10.595</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.072.454</u>	<u>32.374.386</u>	<u>38.119.866</u>	<u>30.199.641</u>
	AKTIVER I ALT	<u>49.339.048</u>	<u>47.468.152</u>	<u>49.946.460</u>	<u>46.377.396</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
	PASSIVER			
	Egenkapital			
	Aktiekapital			
	8.880.000	6.000.000	8.880.000	6.000.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode			
	0	0	0	30.698
	Reserve for udviklingsomkostninger			
	205.656	0	205.656	0
	Overført resultat			
	226.690	1.503.021	226.690	1.472.323
	9.312.346	7.503.021	9.312.346	7.503.021
	Hensatte forpligtelser			
	Udskudt skat			
	321.300	508.500	321.300	536.500
	321.300	508.500	321.300	536.500
	Gældsforpligtelser			
10	Langfristede gældsforpligtelser			
	Vækstfonden			
	5.531.951	0	5.531.951	0
	5.531.951	0	5.531.951	0
	Kortfristede gældsforpligtelser			
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser			
	305.989	164.543	305.989	164.543
	Kreditinstitut			
	15.281.462	21.620.628	15.281.462	21.620.628
9	Entreprisekontrakter			
	5.340.978	1.702.599	5.340.978	1.702.599
	Gæld til tilknyttet virksomhed			
	0	0	629.142	94.118
	Leverandører af varer og tjenesteydelser			
	7.165.837	7.700.732	7.149.110	7.567.015
	Anden gæld			
	6.079.185	8.268.129	6.074.182	7.188.972
	34.173.451	39.456.631	34.780.863	38.337.875
	39.705.402	39.456.631	40.312.814	38.337.875
	49.339.048	47.468.152	49.946.460	46.377.396

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Medarbejderforhold
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitaloppgørelse

		Koncern			
Note	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 1. januar 2016	6.000.000	0	1.503.020	7.503.020	
Kapitalforhøjelse	2.880.000	0	3.120.000	6.000.000	
14 Overført, jf. resultatdisponering	0	205.656	-4.396.330	-4.190.674	
Egenkapital 31. december 2016	8.880.000	205.656	226.690	9.312.346	

		Modervirksomhed			
Note	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	6.000.000	0	30.698	1.472.322	7.503.020
Kapitalforhøjelse	2.880.000	0	0	3.120.000	6.000.000
14 Overført, jf. resultatdisponering	0	205.656	-30.698	-4.365.632	-4.190.674
Egenkapital 31. december 2016	8.880.000	205.656	0	226.690	9.312.346

Aktiekapitalen består af 8.800 stk. aktier a nom. 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2016	2015
Resultat af primær drift	-1.073.987	-621.609
Af- og nedskrivninger	1.641.077	1.494.015
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-144.759	-67.224
15 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	422.331	805.182
16 Ændring i driftskapital	-6.727.567	1.839.355
Pengestrøm fra primær drift	-6.305.236	2.644.537
Renteindtægter, betalt	68.375	124.120
Renteomkostninger, betalt	-947.662	-1.067.626
Pengestrøm fra ordinær drift	-7.184.523	1.701.031
Betalt selskabsskat	-162.000	0
Udbetalt overskydende selskabsskat	60.888	394.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-7.285.635	2.095.031
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-205.656	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-382.862	-1.809.428
Salg af materielle anlægsaktiver	151.045	200.378
Køb af virksomhed	0	-4.800.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	5.000.000
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-437.473	-1.409.050
Fremmedfinansiering:		
Kapitalforhøjelse	6.000.000	0
Provenu fra låneoptagelse	5.837.940	0
Modtagne afdrag på langfristede tilgodehavender	345.325	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-164.543	-389.934
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	12.018.722	-389.934
Årets pengestrøm	4.295.614	296.047
Likvider og bankgæld, primo	-19.552.224	-19.848.271
Likvider og bankgæld, ultimo	-15.256.610	-19.552.224

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Virklund Sport A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstor).

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, indeholder årsregnskabet ingen pengestrømsopgørelse for modervirksomheden.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver
2. Reserve for udviklingsomkostninger

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt 2: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover i moderselskabet på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Virklund Sport A/S og dattervirksomheder, hvori Virklund Sport A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsestidspunktets sum og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimethode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Omsætning fra entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter for idrætsprojekter, hvor der leveres løsninger og anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Færdiggørelsesgraden opgøres med udgangspunkt i forbrugte omkostninger i forhold til seneste omkostningsestimat.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på færdiggjorte udviklingsprojekter og produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, og afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Virklund Sport A/S koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid som udgør 3-10 år, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Afskrivningsperioden for erhvervede rettigheder overstiger 5 år, fordi selskabet har vurderet at de erhvervede rettigheder vil kunne udnyttes over en 10-årig periode.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	8 år
Tekniske anlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, salgs- og distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. 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.

Nettoppskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoppskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Virklund Sport A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives denne til lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien, hvis denne er lavere.

Den enkelte entreprisekontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger aconto faktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor aconto faktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat 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 og for betalte

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds kapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	1.547	0
Øvrige renteindtægter	73.466	124.120	68.375	83.622
	<u>73.466</u>	<u>124.120</u>	<u>69.922</u>	<u>83.622</u>
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	57.129	0
Øvrige renteomkostninger	3.375.754	1.067.626	3.375.241	1.014.808
	<u>3.375.754</u>	<u>1.067.626</u>	<u>3.432.370</u>	<u>1.014.808</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.599	-11.539	-60.793	-534.226
Årets regulering af udskudt skat	-187.200	-220.209	-215.200	-163.200
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	48.794	0	5.462
	<u>-185.601</u>	<u>-182.954</u>	<u>-275.993</u>	<u>-691.964</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern			I alt
	Goodwill	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse	
Kostpris 1. januar 2016	8.527.425	421.521	0	8.948.946
Tilgang	0	276.201	205.656	481.857
Afgang	0	-421.521	0	-421.521
Kostpris 31. december 2016	8.527.425	276.201	205.656	9.009.282
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.859.784	145.315	0	2.005.099
Afskrivninger	634.343	134.027	0	768.370
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-145.315	0	-145.315
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	2.494.127	134.027	0	2.628.154
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	6.033.298	142.174	205.656	6.381.128
Afskrives over	20 år	3-10 år		

	Modervirksomhed			I alt
	Goodwill	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse	
Kostpris 1. januar 2016	4.368.000	0	0	4.368.000
Tilgang	0	276.201	205.656	481.857
Kostpris 31. december 2016	4.368.000	276.201	205.656	4.849.857
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.526.400	0	0	1.526.400
Afskrivninger	218.401	134.027	0	352.428
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.744.801	134.027	0	1.878.828
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.623.199	142.174	205.656	2.971.029
Afskrives over	20 år	3-10 år		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			I alt
	Indretning af lejede lokaler	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016	177.874	8.252.395	9.845.131	18.275.400
Tilgang	0	928.896	239.633	1.168.529
Afgang	0	0	-1.139.280	-1.139.280
Kostpris 31. december 2016	177.874	9.181.291	8.945.484	18.304.649
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	150.293	7.007.702	8.320.218	15.478.213
Afgang	0	0	-313.984	-313.984
Afskrivninger	22.063	499.390	351.254	872.707
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	172.356	7.507.092	8.357.488	16.036.936
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.518	1.674.199	587.996	2.267.713
Afskrives over	8 år	8 år	3-8 år	

	Modervirksomhed			I alt
	Indretning af lejede lokaler	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016	177.874	8.252.395	9.009.649	17.439.918
Tilgang	0	928.896	239.633	1.168.529
Afgang	0	0	-259.280	-259.280
Kostpris 31. december 2016	177.874	9.181.291	8.990.002	18.349.167
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	150.293	7.007.702	8.270.405	15.428.400
Afgang	0	0	-219.653	-219.653
Afskrivninger	22.063	499.390	351.254	872.707
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	172.356	7.507.092	8.402.006	16.081.454
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.518	1.674.199	587.996	2.267.713
Afskrives over	8 år	8 år	5 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Modervirksomhed	
	2016	2015
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.232.807	1.232.807
Tilgang	100.000	5.000.000
Kostpris 31. december	6.332.807	6.232.807
Værdireguleringer 1. januar	-260.902	-1.065.154
Korrektion af fundamental fejl i dattervirksomhed	0	-291.600
Udbetalt udbytte	-1.500.000	0
Årets resultat	-185.863	1.429.236
Afskrivning på goodwill	-415.943	-333.384
Værdireguleringer 31. december	-2.362.708	-260.902
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.970.099	5.971.905
Heraf udgør ikke-afskrevet goodwill	3.410.099	3.826.041

Navn og hjemsted

 Abekatten Klatrevægge A/S, Silkeborg
 Virklund Sport Baltic ApS, Silkeborg

 Stemme-
og ejerandel

 100 %
 100 %

	Koncern og modervirksomhed	
	2016	2015
8 Kapitalandele i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	0	4.212.693
Tilgang	0	0
Afgang	0	-4.212.693
Kostpris 31. december	0	0
Værdireguleringer 1. januar	0	1.462.647
Årets resultat	0	654.960
Afskrivning på goodwill	0	-49.000
Afgang ved salg	0	-2.068.607
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
9 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	38.179.682	22.682.314	38.179.682	22.682.314
Aconto faktureringer	-39.865.688	-21.609.095	-39.865.688	-21.609.095
	-1.686.006	1.073.219	-1.686.006	1.073.219
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	3.654.972	2.775.818	3.654.972	2.775.818
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-5.340.978	-1.702.599	-5.340.978	-1.702.599
	-1.686.006	1.073.219	-1.686.006	1.073.219

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
10 Langfristede gældsforpligtelser				
Gældsforpligtelserne fordeles således:				
Langfristede gældsforpligtelser	5.531.951	0	5.531.951	0
Kortfristede gældsforpligtelser	305.989	164.543	305.989	164.543
	<u>5.837.940</u>	<u>164.543</u>	<u>5.837.940</u>	<u>164.543</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	2.788.168	0	2.788.168	0
	<u>2.788.168</u>	<u>0</u>	<u>2.788.168</u>	<u>0</u>
11 Medarbejderforhold				
Gager og lønninger	26.044.255	25.632.555	26.044.255	24.507.622
Pensioner	2.089.824	1.894.992	2.089.824	1.843.220
Andre personaleomkostninger	305.398	508.359	303.840	460.898
	<u>28.439.477</u>	<u>28.035.906</u>	<u>28.437.919</u>	<u>26.811.740</u>
I personaleomkostninger indgår gager og pensioner til direktionen samt honorar til modervirksomhedens bestyrelse med	1.690.111	1.755.205	1.690.111	1.755.205
	<u>1.690.111</u>	<u>1.755.205</u>	<u>1.690.111</u>	<u>1.755.205</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	55	55	55	51
	<u>55</u>	<u>55</u>	<u>55</u>	<u>51</u>
12 Eventualposter m.v., t.kr.				
Leje- og leasingforpligtelser				
Huslejeforpligtelse vedrørende lejekontrakt med uopsigelighed indtil 15. december 2017	2.920	6.015	2.920	6.015
	<u>2.920</u>	<u>6.015</u>	<u>2.920</u>	<u>6.015</u>
Huslejeforpligtelse vedrørende lejekontrakt med 6 måneders opsigelse	150	140	150	140
	<u>150</u>	<u>140</u>	<u>150</u>	<u>140</u>
Forpligtelse vedrørende operationelle leasingkontrakter med 2-49 måneders løbetid	2.735	4.804	2.735	4.804
	<u>2.735</u>	<u>4.804</u>	<u>2.735</u>	<u>4.804</u>

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 kr. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Modervirksomheden har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne Virklund Sport Baltic ApS' gæld til kreditinstitut, som udgør i alt 0 kr. pr. 31. december 2016.

Der påhviler koncernen sædvanlig garanti på leverede ydelser og produkter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant på 26.000 t.kr. med pant i debitorer, varelagre, driftsmidler og goodwill.

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden er der afgivet virksomhedspant på 6.000 t.kr. med pant i debitorer, varelagre, driftsmidler og goodwill.

		Koncern	
		2016	2015
14	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-30.698	-75.195
	Reserve for udviklingsomkostninger	205.656	0
	Overført resultat	-4.365.632	863.019
		<u>-4.190.674</u>	<u>787.824</u>
15	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		
	Bruttoresultat	16.620.179	18.308.838
	Omkostninger	-17.694.166	-18.930.447
	Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
	Af- og nedskrivninger	1.641.077	1.494.015
	Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-144.759	-111.909
	Tab ved salg af anlægsaktiver	0	44.685
		<u>422.331</u>	<u>805.182</u>
16	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-719.465	-1.328.377
	Ændring i tilgodehavender	-1.459.407	806.500
	Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.548.695	2.361.232
		<u>-6.727.567</u>	<u>1.839.355</u>