

# Virklund Sport A/S

Korshøjvej 2, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 13 41 11 82



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18/5 2016

Dirigent:

Jakob Nymark



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	21

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Virklund Sport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 19. april 2016  
Direktion:



Trine Brinch Sørensen

Bestyrelse:




Jens Bach Mortensen  
formand



Lars Blavnsfeldt



Christian Cordsen Nielsen



Peter Stampe Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Virklund Sport A/S

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Virklund Sport A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

### 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 19. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor



Christian Jøker  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

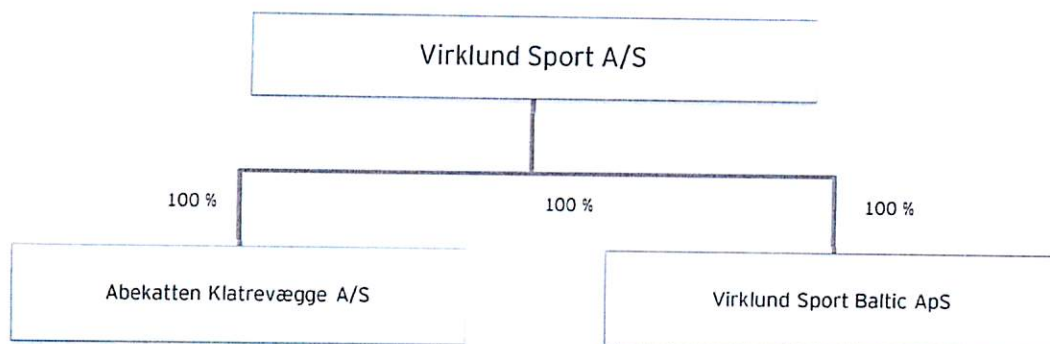
### Oplysninger om selskabet

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	<a href="http://www.virklund-sport.dk">www.virklund-sport.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:virklund@virklund-sport.dk">virklund@virklund-sport.dk</a>
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.	2015	2014	2012	2011
<b>Hovedtal</b>				
Bruttoresultat	18.309	17.691	13.660	16.559
Resultat af primær drift	-622	-122	-20.658	-2.030
Resultat af finansielle poster	-944	-1.014	-1.077	-1.133
Årets resultat	788	681	-19.094	-3.071
<b>Balancesum</b>				
Egenkapital	47.468	44.641	40.064	58.781
	7.503	7.007	7.475	26.568
<b>Nøgletal</b>				
Afkast af den investerede kapital	-4,1	-0,6	-66,6	-4,3
Egenkapitalforrentning	10,9	9,4	-112,2	-10,9
Soliditetsgrad	15,8	15,7	18,7	45,2
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>				
	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 2015 viser et resultat før skat på 605 t.kr. Sammenlignet med resultatet de seneste år, anser vi årets resultat for acceptabelt, særligt set i lyset af, at resultatet er væsentligt negativt påvirket af særlige poster på i alt ca. 1,7 mio. kr., som primært omfatter tab på debitorer. Der er endvidere foretaget væsentlige investeringer i salg -og produktudvikling.

Selskabet er pr. 1. januar 2015 fusioneret med dattervirksomheden Sportsbyg A/S.

Endvidere har selskabet den 30. juni 2015 solgt kapitalandelen på 49 % af aktierne i A-Sport A/S.

Endelig har selskabet den 18. marts 2015 købt virksomheden Abekatten Klatrevægge A/S fra Activ Sport Invest ApS. Vi har en stærk tro på, at den nye konstellation vil styrke Virklund Sport A/S' position i markedet, idet vi med købet af Abekatten Klatrevægge A/S får mulighed for at tilbyde vores kunder et endnu mere komplet produktprogram.

#### Miljøforhold

Selskabet har ingen særlig påvirkning på det eksterne miljø.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter, men iværksætter løbende produktudviklingsaktiviteter.

#### Forventninger til fremtiden

På baggrund af det forgangne års resultat og forventningerne til aktivitetsniveauet for 2016, forventes et resultat før skat for 2016 i størrelsesordenen 2-3 mio. kr.



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

## Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
	<b>Bruttoresultat</b>	18.308.838	17.691.189	15.217.232	17.691.190
	Salgs- og distributionsomkostninger	-9.357.982	-7.226.817	-9.022.778	-5.394.936
	Administrationsomkostninger	-9.572.465	-10.570.450	-8.433.245	-10.561.691
	Andre driftsomkostninger	0	-15.427	0	-15.427
	<b>Resultat af primær drift</b>	-621.609	-121.505	-2.238.791	1.719.136
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.095.852	-1.400.580
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2.169.985	1.579.256	2.169.985	1.579.256
	Finansielle indtægter	124.120	30.056	83.622	30.056
	Finansielle omkostninger	-1.067.626	-1.044.347	-1.014.808	-1.044.348
	<b>Resultat før skat</b>	604.870	443.460	95.860	883.520
2	Skat af årets resultat	182.954	237.203	691.964	-202.857
	<b>Årets resultat</b>	<b>787.824</b>	<b>680.663</b>	<b>787.824</b>	<b>680.663</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-75.195	-1.558.479
	Overført resultat			863.019	2.239.142
				<b>787.824</b>	<b>680.663</b>

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

## Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
	<b>AKTIVER</b>				
	<b>Anlægsaktiver</b>				
3	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Goodwill	6.667.641	3.060.000	2.841.600	3.060.000
	Erhvervede rettigheder	276.206	0	0	0
		<u>6.943.847</u>	<u>3.060.000</u>	<u>2.841.600</u>	<u>3.060.000</u>
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Indretning af lejede lokaler	27.581	49.644	27.581	49.644
	Tekniske anlæg og maskiner	1.244.693	597.016	1.244.693	597.016
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.524.913	1.038.580	739.244	1.038.580
		<u>2.797.187</u>	<u>1.685.240</u>	<u>2.011.518</u>	<u>1.685.240</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.971.905	167.653
6	Kapitalandele i associeret virksomhed	0	5.675.340	0	5.675.340
	Andre værdipapirer	1.101	1.101	1.101	1.101
	Andre tilgodehavender	5.351.631	2.457.956	5.351.631	2.457.956
		<u>5.352.732</u>	<u>8.134.397</u>	<u>11.324.637</u>	<u>8.302.050</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>15.093.766</u>	<u>12.879.637</u>	<u>16.177.755</u>	<u>13.047.290</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	2.270.118	2.135.494	2.270.118	2.135.494
	Varer under fremstilling	4.713.999	3.461.596	4.713.999	3.461.596
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.922.120	1.980.770	1.922.120	1.980.770
		<u>8.906.237</u>	<u>7.577.860</u>	<u>8.906.237</u>	<u>7.577.860</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.885.612	20.000.609	17.275.576	20.000.609
7	Entreprisekontrakter	2.775.818	2.098.527	2.775.818	2.098.527
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	101.171	406.299
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	447.567	0	447.567
	Tilgodehavende selskabsskat	60.888	394.021	534.226	245.561
	Andre tilgodehavender	46.177	1.061.593	26.177	1.058.343
	Periodeafgrænsningsposter	631.250	162.462	569.841	162.462
		<u>21.399.745</u>	<u>24.164.779</u>	<u>21.282.809</u>	<u>24.419.368</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.068.404</u>	<u>18.761</u>	<u>10.595</u>	<u>14.119</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>32.374.386</u>	<u>31.761.400</u>	<u>30.199.641</u>	<u>32.011.347</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>47.468.152</u>	<u>44.641.037</u>	<u>46.377.396</u>	<u>45.058.637</u>

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

## Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
<b>PASSIVER</b>				
Egenkapital				
Aktiekapital	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.462.647	30.698	397.493
Overført resultat	1.503.021	-455.848	1.472.323	609.306
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.503.021</b>	<b>7.006.799</b>	<b>7.503.021</b>	<b>7.006.799</b>
Hensatte forpligtelser				
Udskudt skat	508.500	277.100	536.500	699.700
	508.500	277.100	536.500	699.700
<b>Gældsforpligtelser</b>				
Langfristede gældsforpligtelser				
Leasinggæld	0	398.115	0	398.115
	0	398.115	0	398.115
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
Kortfristet del af lang- fristede gældsforpligtelser	164.543	156.362	164.543	156.362
Kreditinstitut	21.620.628	19.867.032	21.620.628	19.867.032
7 Entreprisekontrakter	1.702.599	3.328.000	1.702.599	3.328.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	94.118	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.700.732	5.874.376	7.567.015	5.874.376
Anden gæld	8.268.129	7.733.253	7.188.972	7.728.253
	39.456.631	36.959.023	38.337.875	36.954.023
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>39.456.631</b>	<b>37.357.138</b>	<b>38.337.875</b>	<b>37.352.138</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>47.468.152</b>	<b>44.641.037</b>	<b>46.377.396</b>	<b>45.058.637</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Medarbejderforhold
- 9 Eventualposter m.v.
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

## Egenkapitalopgørelse

	Koncern			I alt
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2015	6.000.000	1.462.647	-455.848	7.006.799
Salg af kapitalandele	0	-1.462.647	1.462.647	0
Korrektion af fundamental fejl	0	0	-291.600	-291.600
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	787.824	787.824
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>6.000.000</b>	<b>0</b>	<b>1.503.023</b>	<b>7.503.023</b>

	Modervirksomhed			I alt
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	
Egenkapital 1. januar 2015	6.000.000	710.644	296.155	7.006.799
Fusion	0	-313.151	313.151	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	6.000.000	397.493	609.306	7.006.799
Korrektion af fundamental fejl i dattervirksomhed	0	-291.600	0	-291.600
Overført, jf. resultatdisponering	0	-75.195	863.019	787.824
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>6.000.000</b>	<b>30.698</b>	<b>1.472.325</b>	<b>7.503.023</b>

Aktiekapitalen består af 6.000 stk. aktier a nom. 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.



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

## Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2015	2014
Resultat af primær drift	-621.609	-121.505
Af- og nedskrivninger	1.494.015	1.238.387
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-67.224	-103.203
11 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	805.182	1.013.679
12 Ændring i driftskapital	1.839.355	-567.787
Pengestrøm fra primær drift	2.644.537	445.892
Renteindtægter, betalt	124.120	30.056
Renteomkostninger, betalt	-1.067.626	-1.044.347
Pengestrøm fra ordinær drift	1.701.031	-568.399
Betalt selskabsskat	394.000	-153.480
Pengestrøm fra driftsaktivitet	2.095.031	-721.879
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.809.428	-607.492
Salg af materielle anlægsaktiver	200.378	348.300
Køb af virksomhed	-4.800.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.000.000	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.409.050	-259.192
Fremmedfinansiering:		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-389.934	-152.071
Tab ved køb og salg af egne aktier	0	-1.148.600
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-389.934	-1.300.671
Årets pengestrøm	296.047	-2.281.742
Likvider og bankgæld, primo	-19.848.271	-17.566.529
Likvider og bankgæld, ultimo	-19.552.224	-19.848.271

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 2015 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.

Regnskabet er udarbejdet på baggrund af en fusion af Virklund Sport A/S og datterselskabet Sportsbyg A/S pr. 1. januar 2015 med Virklund Sport A/S som fortsættende selskab. Fusionen er gennemført ved sammenlægningsmetoden og sammenligningstallene er udarbejdet ved sammenlægning af de to selskabers årsrapporter for 2014 korrigeret for interne avancer og reklassifikationer til sikring af en ensartet præsentation.

Årsregnskabet er 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

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.



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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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 dagsværdimetode. 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.

#### 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 omkostningsestimater.

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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel 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 administrationselskab 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.



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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 salgsmomkostninger 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.

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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 leasingydelse. 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.

#### 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning 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.



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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris 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 salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 realiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor acountofaktureringer 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.

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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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.

##### *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.

#### 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 acontoskatter.

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 eliminerings 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.



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

### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### 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-kontante 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.

#### Nøgletal

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

De i hoved- og nøgletaloversigten 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 nettoarbejdskapital
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- og årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
<b>2 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	-11.539	0	-534.226	148.439
Årets regulering af udskudt skat	-220.209	-237.150	-163.200	54.450
Regulering af skat vedrørende tidligere år	48.794	-53	5.462	-32
	<u>-182.954</u>	<u>-237.203</u>	<u>-691.964</u>	<u>202.857</u>

**3 Immaterielle anlægsaktiver**

	Koncern		
	Goodwill	Erhvervede rettigheder	I alt
Kostpris 1. januar 2015	4.368.000	0	4.368.000
Tilgang ved køb af virksomhed	0	126.521	126.521
Tilgang	4.159.425	295.000	4.454.425
Kostpris 31. december 2015	8.527.425	421.521	8.948.946
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.308.000	0	1.308.000
Afskrivninger	551.784	145.315	697.099
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.859.784	145.315	2.005.099
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>6.667.641</u>	<u>276.206</u>	<u>6.943.847</u>
Afskrives over	20 år	3-10 år	

	Moder- virksomhed Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	0
Tilgang ved fusion	4.368.000
Kostpris 31. december 2015	4.368.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0
Tilgang ved fusion	1.308.000
Afskrivninger	218.400
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.526.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>2.841.600</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>

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

## Noter

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			I alt
	Indretning af lejede lokaler	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015	177.874	7.322.967	9.204.483	16.705.324
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	51.807	51.807
Tilgang	0	929.428	1.101.650	2.031.078
Afgang	0	0	-512.809	-512.809
Kostpris 31. december 2015	177.874	8.252.395	9.845.131	18.275.400
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	128.230	6.725.951	8.165.903	15.020.084
Afgang	0	0	-338.787	-338.787
Afskrivninger	22.063	281.751	493.102	796.916
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	150.293	7.007.702	8.320.218	15.478.213
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	27.581	1.244.693	1.524.913	2.797.187
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	129.640	0	0	129.640
Afskrives over	8 år	8 år	3-8 år	

	Modervirksomhed			I alt
	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015	177.874	6.868.157	9.129.960	16.175.991
Tilgang ved fusion	0	454.810	74.526	529.336
Tilgang	0	929.428	221.650	1.151.078
Afgang	0	0	-416.487	-416.487
Kostpris 31. december 2015	177.874	8.252.395	9.009.649	17.439.918
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	128.230	6.275.603	8.104.679	14.508.512
Tilgang ved fusion	0	450.348	61.224	511.572
Afgang	0	0	-287.147	-287.147
Afskrivninger	22.063	281.751	391.649	695.463
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	150.293	7.007.702	8.270.405	15.428.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	27.581	1.244.693	739.244	2.011.518
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	129.640	0	0	129.640
Afskrives over	8 år	8 år	5 år	



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

## Noter

	Modervirksomhed	
	2015	2014
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.232.807	6.503.307
Afgang ved fusion	0	-5.370.500
Kostpris 1. januar efter fusion	1.232.807	1.132.807
Tilgang	5.000.000	100.000
Kostpris 31. december	6.232.807	1.232.807
Værdireguleringer 1. januar	-1.065.154	649.913
Afgang ved fusion	0	-314.487
Værdireguleringer 1. januar efter fusion	-1.065.154	335.426
Korrektion af fundamental fejl i dattervirksomhed	-291.600	0
Årets resultat	1.429.236	-1.400.580
Afskrivning på goodwill	-333.384	0
Værdireguleringer 31. december	-260.902	-1.065.154
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>5.971.905</b>	<b>167.653</b>
Heraf udgør ikke-afskrevet goodwill	3.826.041	0

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Abekatten Klatrevægge A/S, Silkeborg	100 %
Virklund Sport Baltic ApS, Silkeborg	100 %
Sportsbyg A/S, København (fusioneret)	100 %

	Koncern og modervirksomhed	
	2015	2014
<b>6 Kapitalandele i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar	4.212.693	2.790.025
Tilgang	0	1.422.668
Afgang	-4.212.693	0
Kostpris 31. december	0	4.212.693
Værdireguleringer 1. januar	1.462.647	1.306.059
Årets resultat	654.960	205.588
Afskrivning på goodwill	-49.000	-49.000
Afgang ved salg	-2.068.607	0
Værdireguleringer 31. december	0	1.462.647
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>5.675.340</b>

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
A-Sport A/S, Skive	49 %

**Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
<b>7</b>				
<b>Entrepriskontrakter</b>				
Salgsværdi af udført arbejde	22.682.314	25.510.419	22.682.314	27.307.978
Acontofaktureringer	-21.609.095	-26.739.892	-21.609.095	-28.537.451
	<u>1.073.219</u>	<u>-1.229.473</u>	<u>1.073.219</u>	<u>-1.229.473</u>
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	2.775.818	2.098.527	2.775.818	2.098.527
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-1.702.599	-3.328.000	-1.702.599	-3.328.000
	<u>1.073.219</u>	<u>-1.229.473</u>	<u>1.073.219</u>	<u>-1.229.473</u>
<b>8</b>				
<b>Medarbejderforhold</b>				
Gager og lønninger	25.632.555	20.902.860	24.507.622	20.902.860
Pensioner	1.894.992	1.644.833	1.843.220	1.644.833
Andre personaleomkostninger	508.359	321.838	460.898	321.838
	<u>28.035.906</u>	<u>22.869.531</u>	<u>26.811.740</u>	<u>22.869.531</u>
I personaleomkostninger indgår gager og pensioner til direktionen samt honorar til modervirksomhedens bestyrelse med	1.755.205	3.028.947	1.755.205	3.028.947
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>55</u>	<u>47</u>	<u>51</u>	<u>45</u>
<b>9</b>				
<b>Eventualposter m.v.</b>				
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Huslejeforpligtelse vedrørende lejekontrakt med uopsigelig indtil 15. december 2017	<u>6.015</u>	<u>9.023</u>	<u>6.015</u>	<u>9.023</u>
Huslejeforpligtelse vedrørende lejekontrakt med 6 måneders opsigelse	<u>140</u>	<u>140</u>	<u>140</u>	<u>140</u>
Forpligtelse vedrørende operationelle leasingkontrakter med 7-59 måneders løbetid	<u>4.804</u>	<u>4.236</u>	<u>4.804</u>	<u>4.236</u>

**Eventualforpligtelser**

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab 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 2015. 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 2015.

Der påhviler koncernen sædvanlig garanti på leverede ydelser og produkter.

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

## Noter

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er der afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. med pant i debitorer, varelagre, driftsmidler og goodwill.

	Koncern	
	2015	2014
<b>11 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital</b>		
Bruttoresultat	18.308.838	17.691.189
Omkostninger	-18.930.447	-17.812.694
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
Af- og nedskrivninger	1.494.015	1.238.387
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-111.909	-118.630
Tab ved salg af anlægsaktiver	44.685	15.427
	<u>805.182</u>	<u>1.013.679</u>
<b>12 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.328.377	745.128
Ændring i tilgodehavender	806.500	-4.179.774
Ændring i leverandører og anden gæld	2.361.232	2.866.859
	<u>1.839.355</u>	<u>-567.787</u>