
Intersport Danmark A/S

M.P. Allerups Vej 45 D, 5220 Odense SØ

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 15 73 33 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/05 2017

Jørn Frøhlich
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. maj 2017

Direktion

Louise Bechmann
adm. direktør

Bestyrelse

Bo Andersson
formand

Kurt Henning Larsen

Arne Dahl Storinggaard

Bjørn Abrahamsen

Jens Astrup Madsen

Poul Erik Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Intersport Danmark A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Intersport Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Odense, den 30. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor

Bo Damgaard Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Intersport Danmark A/S
M.P. Allerups Vej 45 D
5220 Odense SØ

Telefon: 63166100
Telefax: 63166199
Hjemmeside: www.intersport.dk

CVR-nr.: 15 73 33 06
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Bo Andersson, formand
Kurt Henning Larsen
Arne Dahl Storinggaard
Bjørn Abrahamsen
Jens Astrup Madsen
Poul Erik Andersen

Direktion

Louise Bechmann

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

INTERSPORT Danmark A/S er kædecenter for aktionærernes INTERSPORT butikker og øvrige sportsbutikker i Danmark, Grønland og Færøerne.

Udvikling i året

Selskabet udviser et underskud på TDKK 6.493, hvoraf underskud fra datterselskab udgør TDKK 12.429.

Resultatet før finansielle poster er påvirket af et tab på debitorer med DKK 2,3 mio. Herudover er der i regnskabet for 2016 hensat DKK 2 mio. til imødegåelse af eventuelle tab på debitorer.

Den nye struktur der blev indført i 2015, hvor selskabets engrosforretning blev solgt, og der blev indgået en outsourcingaftale for driftsaktiviteterne med OBI sport A/S, har medført en simpel forretningsmodel med en meget lav omkostningsstruktur og en løbende indtægt fra gennemfaktureringen.

Datterselskabet har i forbindelse med afvikling af aktiviteterne i løbet af 2016 og 2017 afhændet 4 ud af 5 butikker. Selskabets bankforbindelse har ultimo maj 2017 opsagt kreditfaciliteterne hvorfor selskabet den 24. maj 2017 har indgivet konkursbegæring. Mellemværende med datterselskabet er nedskrevet til TDKK 0.

Selskabet har en balancesum på TDKK 90.582 og egenkapitalen er negativ med TDKK 3.143. Der forventes en positiv drift i 2017 og dermed en reetablering af egenkapitalen ultimo 2017

Kapitalberedskabet

Der er indgået aftale med selskabets finansieringsforbindelse om driftsfinansiering for 2017, der vil gøre selskabet i stand til at gennemføre budgettet. Der henvises til omtalen i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Bruttofortjeneste		7.385	22.198
Personaleomkostninger	2	-1.865	-12.561
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-5.489	-9.739
Andre driftsomkostninger		-93	-82
Resultat før finansielle poster		-62	-184
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-12.429	-8.707
Finansielle indtægter		7.207	1.181
Finansielle omkostninger		-1.209	-2.490
Resultat før skat		-6.493	-10.200
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-6.493	-10.200

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-6.493	-10.200
		-6.493	-10.200

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Software		26.233	31.160
Immaterielle anlægsaktiver	4	26.233	31.160
Grunde og bygninger		0	3.676
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		509	688
Indretning af lejede lokaler		607	788
Materielle anlægsaktiver	5	1.116	5.152
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.249	9.289
Deposita		295	295
Finansielle anlægsaktiver		15.544	9.584
Anlægsaktiver		42.893	45.896
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.353	30.055
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7.508
Andre tilgodehavender		6.367	6.724
Udskudt skatteaktiv		1.941	1.941
Tilgodehavender		47.661	46.228
Likvide beholdninger		28	161
Omsætningsaktiver		47.689	46.389
Aktiver		90.582	92.285

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 TDKK	2015 TDKK
Selskabskapital		11.370	11.370
Overført resultat		-14.513	-7.506
Egenkapital	7	-3.143	3.864
Kreditinstitutter		0	1.100
Anden gæld		0	7.797
Langfristede gældsforpligtelser	8	0	8.897
Gæld til realkreditinstitutter		0	2.110
Kreditinstitutter	8	10.784	14.822
Leverandører af varer og tjenesteydelser		69.176	31.273
Anden gæld	8	13.765	31.319
Kortfristede gældsforpligtelser		93.725	79.524
Gældsforpligtelser		93.725	88.421
Passiver		90.582	92.285
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	11.370	-7.506	3.864
Køb af egne kapitalandele	0	-506	-506
Salg af egne kapitalandele	0	117	117
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-125	-125
Årets resultat	0	-6.493	-6.493
Egenkapital 31. december	11.370	-14.513	-3.143

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Ledelsen har udarbejdet budget for selskabet, der udviser et væsentligt forbedret resultat for 2017. Der er indgået aftale med selskabets finansieringsforbindelse om driftsfinansiering for 2017, der vil gøre selskabet i stand til at gennemføre budgettet.

På baggrund af ovenstående anser ledelsen forudsætningerne for fortsat drift for opfyldt.

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.497	11.265
Pensioner	250	889
Andre omkostninger til social sikring	64	246
Andre personaleomkostninger	54	161
	<u>1.865</u>	<u>12.561</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>23</u>
---	-----------------	------------------

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	5.127	8.594
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	362	1.074
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	71
	<u>5.489</u>	<u>9.739</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Software TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	45.615	45.615
Afgang i årets løb	-1.881	-1.881
Kostpris 31. december	43.734	43.734
Ned- og afskrivninger 1. januar	14.455	14.455
Årets afskrivninger	5.127	5.127
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-2.081	-2.081
Ned- og afskrivninger 31. december	17.501	17.501
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.233	26.233

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	7.648	7.445	937	16.030
Afgang i årets løb	-7.648	-6.698	-50	-14.396
Kostpris 31. december	0	747	887	1.634
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.972	6.757	147	10.876
Årets afskrivninger	0	179	183	362
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-3.972	-6.698	-50	-10.720
Ned- og afskrivninger 31. december	0	238	280	518
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	509	607	1.116

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	80	80
Kostpris 31. december	80	80
Værdireguleringer 1. januar	-14.385	-5.678
Årets resultat	-11.732	-8.707
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	20.541	0
Værdireguleringer 31. december	-5.576	-14.385
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	5.496	14.305
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 11.370.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 22,1 % af den nominelle aktiekapital, svarende til nominelt 2.510 TDKK. Der er i året erhvervet egne aktier netto for TDKK 389.

Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi og for at lette omsætning af og oprettelse af nye butikker.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK
Selskabskapital 1. januar	11.370	11.370	10.705	10.705	10.705
Kapitalforhøjelse	0	0	665	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	11.370	11.370	11.370	10.705	10.705

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	1.100
Langfristet del	<u>0</u>	<u>1.100</u>
Inden for 1 år	0	1.200
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.784	13.622
Kortfristet del	<u>10.784</u>	<u>14.822</u>
	<u>10.784</u>	<u>15.922</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	7.797
Langfristet del	<u>0</u>	<u>7.797</u>
Inden for 1 år	7.657	9.400
Øvrig kortfristet gæld	6.108	21.919
Kortfristet del	<u>13.765</u>	<u>31.319</u>
	<u>13.765</u>	<u>39.116</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 TDKK	2015 TDKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	3.675
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	3.675
Der er givet virksomhedspant på TDKK 38.500 der omfatter varelagre, simple fordringer, materielle og immaterielle anlæg med regnskabsmæssig værdi på	85.253	80.599
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for lejemål:		
Bankgaranti	390	390
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	919	910

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs skatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for datterselskabets bankforbindelse for tilgodehavender i datterselskabet.

Selskabet har afgivet moderselskabsgaranti for lejemål i datterselskab for samlet TDKK 2.500.

Der er indgået aftale om, at selskabet kan blive pålagt at købe en frasolgt aktivitet tilbage i en nærmere fastsat periode. Den samlede forpligtelse hertil udgør pr. balancedagen TDKK 5.000.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Intersport Danmark A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i regnskabsåret valgt at ændre levetiden på immaterielle anlægsaktiver fra 5 til 7,5 år.

Ændringen medfører en reduktion i afskrivningerne på TDKK 3.881.

Selskabets resultat før skat er hermed forbedret med TDKK 3.881, og selskabets aktiver er forøget med TDKK 3.881.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

Noter, regnskabspraksis

ninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter, regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7,5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-6 år

Noter, regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler 7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele i IIC-Intersport International Corp. og måles til indre værdi.

Deposita

Deposita måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Noter, regnskabspraksis

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalned-sættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes no-minelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obli-gationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.