

Spejder Sport A/S

Lejrvej 13
3500 Kirke Værløse
CVR-nr. 58142816

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2018

Dirigent

Navn: John Lange

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spejder Sport A/S
Lejrvej 13
3500 Kirke Værløse

CVR-nr.: 58142816
Hjemsted: Værløse
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 43553500
Hjemmeside: www.Spejdersport.dk
E-mail: postsalg@spejdersport.dk

Bestyrelse

Lasse Bolander, Formand
Jesper Nybo Andersen
Thomas Richardt Bitsch Metelmann
Tue Krat Holt
Niels Werner Nielsen

Direktion

John Lange, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Spejder Sport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 28.11.2016

Direktion

John Lange
administrerende direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander

Jesper Nybo Andersen

Thomas Richardt Bitsch
Metelmann

Formand

Tue Krat Holt

Niels Werner Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spejder Sport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spejder Sport A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 28.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 24807

Anders Lillelund

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 34142

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.024	43.567	40.319	40.821	35.737
Driftsresultat	5.914	5.792	4.122	7.828	6.979
Resultat af finansielle poster	271	431	1	52	24
Årets resultat	5.285	4.878	3.175	6.114	5.410
Samlede aktiver	78.740	71.462	69.520	68.155	60.694
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.075	1.305	2.657	4.534	2.464
Egenkapital	53.546	48.261	43.383	40.943	35.454
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	98	95	91	83	72
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	10,4	10,6	7,5	16,0	16,5
Soliditetsgrad (%)	68,0	67,5	62,4	60,1	58,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Spejder Sport har i regnskabsåret haft aktivitet inden for sit formål, der er at handle med spejder – og friluftsudstyr. Spejder Sport A/S drives i overensstemmelse med de normer og den profil, som Det Danske Spejderkorps ønsker at fremme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 5.285 t.kr. Aktiverne udgør 78.740 t.kr., og egenkapitalen udgør i år 53.546 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I årsrapporten for 2015/16 fremgik at ledelsen forventede et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016/17. Det er ledelsens vurdering at selskabet, med resultatet for 2016/17, har indfriet denne forventning og ledelsen finder således resultatet tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af posterne i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold eller særligt betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Ledelsen og bestyrelsen forventer igen et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2017/18.

Særlige risici

Selskabet anvender til en vis grad valutaterminforretninger til afdækning af kommercielle valutarisici ved forventede indkøb.

Miljømæssige forhold

Spejder Sport sælger udstyr til eventyr i naturen. For selskabets kunder og medarbejdere er det derfor vigtigt, at Spejder Sport tager sit miljøansvar alvorligt. Spejder Sport A/S bestræber sig på ikke unødigt at belaste naturen og vægter miljøhensyn højt i valget af materialer og leverandører.

Under sloganet "Giv dit grej nyt liv" indsamler Spejder Sport A/S brugt men fortsat funktionelt friluftsudstyr som sælges i Kirkens Korshærs genbrugsbutik i Køge. Det mindsker miljøbelastningen, nye ejere kommer billigt til godt grej og Danmarks udsatte får gavn af overskuddet fra salget.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	46.024.355	43.567
Personaleomkostninger	2	(37.545.970)	(35.166)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.564.739)</u>	<u>(2.609)</u>
Driftsresultat		5.913.646	5.792
Andre finansielle indtægter		428.451	461
Andre finansielle omkostninger		<u>(157.288)</u>	<u>(30)</u>
Resultat før skat		6.184.809	6.223
Skat af årets resultat	4	<u>(899.889)</u>	<u>(1.345)</u>
Årets resultat	5	<u>5.284.920</u>	<u>4.878</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.796.649	2.248
Indretning af lejede lokaler		4.038.340	4.077
Materielle anlægsaktiver	6	5.834.989	6.325
Andre tilgodehavender		5.063.155	4.694
Finansielle anlægsaktiver	7	5.063.155	4.694
Anlægsaktiver		10.898.144	11.019
Fremstillede varer og handelsvarer		40.348.999	40.992
Forudbetalinger for varer		254.468	1.794
Varebeholdninger		40.603.467	42.786
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		893.527	585
Andre tilgodehavender		2.645.867	1.554
Tilgodehavende selskabsskat		30.863	39
Periodeafgrænsningsposter	8	263.894	113
Tilgodehavender		3.834.151	2.291
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.843.150	4.742
Værdipapirer og kapitalandele		6.843.150	4.742
Likvide beholdninger		16.561.353	10.624
Omsætningsaktiver		67.842.121	60.443
Aktiver		78.740.265	71.462

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	5.100.000	5.100
Overført overskud eller underskud		46.332.157	43.161
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.113.968</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>53.546.125</u>	<u>48.261</u>
Udskudt skat	10	<u>247.000</u>	<u>312</u>
Hensatte forpligtelser		<u>247.000</u>	<u>312</u>
Skyldig selskabsskat		<u>644.437</u>	<u>1.148</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>644.437</u>	<u>1.148</u>
Bankgæld		20.302	8
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.240.380	11.156
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.544.173	1.221
Anden gæld	11	<u>10.497.848</u>	<u>9.356</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.302.703</u>	<u>21.741</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.947.140</u>	<u>22.889</u>
Passiver		<u>78.740.265</u>	<u>71.462</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.100.000	43.161.205	0	48.261.205
Årets resultat	0	3.170.952	2.113.968	5.284.920
Egenkapital ultimo	5.100.000	46.332.157	2.113.968	53.546.125

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		5.913.646	5.791
Af- og nedskrivninger		2.564.739	2.609
Ændringer i arbejdskapital	12	3.166.239	(4.307)
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.644.624	4.093
Modtagne finansielle indtægter		428.451	462
Betalte finansielle omkostninger		(157.288)	(30)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.457.000)	(1.061)
Pengestrømme vedrørende drift		10.458.787	3.464
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.074.774)	(1.305)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(433.378)	(308)
Salg af finansielle anlægsaktiver		62.389	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.445.763)	(1.613)
Ændring i likvider		8.013.024	1.851
Likvider primo		15.371.177	13.520
Likvider ultimo		23.384.201	15.371
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.561.353	10.624
Værdipapirer		6.843.150	4.747
Kortfristet gæld til banker		(20.302)	0
Likvider ultimo		23.384.201	15.371

Noter

1. Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 er posterne nettoomsætning, ændringer i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, vareforbrug og eksterne omkostninger sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.318.043	31.939
Pensioner	2.352.239	2.298
Andre omkostninger til social sikring	875.688	929
	37.545.970	35.166
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	98	95

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er oplysninger omkring vederlag til ledelsen udeladt.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.476.117	2.602
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	88.622	7
	2.564.739	2.609

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	953.437	1.470
Ændring af udskudt skat	(53.548)	(97)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(28)
	899.889	1.345

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.113.968	0
Overført resultat	3.170.952	4.878
	5.284.920	4.878

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	8.119.300	16.038.315
Tilgange	393.551	1.681.223
Afgange	<u>(1.222.399)</u>	<u>(1.372.422)</u>
Kostpris ultimo	<u>7.290.452</u>	<u>16.347.116</u>
Af- og nedskrivninger primo	(5.874.503)	(11.961.152)
Årets afskrivninger	(841.699)	(1.631.424)
Tilbageførsel ved afgang	<u>1.222.399</u>	<u>1.283.800</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.493.803)</u>	<u>(12.308.776)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.796.649</u>	<u>4.038.340</u>
		<u>Andre tilgode- havender kr.</u>
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.692.166
Tilgange		433.378
Afgange		<u>(62.389)</u>
Kostpris ultimo		<u>5.063.155</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>5.063.155</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
A-B-aktier	3	5000	15.000
A-B-aktier	71	10000	710.000
A-B-aktier	1	100000	100.000
A-B-aktier	1	250000	250.000
A-B-aktier	2	1000000	2.000.000
A-B-aktier	1	2000000	2.000.000
C-aktier	500	50	25.000
	579		5.100.000
		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
10. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		258.000	323
Tilgodehavender		(11.000)	(11)
		247.000	312
Bevægelser i året			
Primo		311.869	
Indregnet i resultatopgørelsen		(64.869)	
Ultimo		247.000	
		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
11. Anden gæld			
Moms og afgifter		2.294.931	2.093
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.		4.247.735	3.841
Andre skyldige omkostninger		3.955.182	3.422
		10.497.848	9.356

Anden gæld består af skyldig moms, skyldige lønposter samt øvrige skyldige beløb, herunder beløb vedrørende udstedelse af gavekort mv.

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.182.794	(754)
Ændring i tilgodehavender	(1.566.107)	(291)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>2.549.552</u>	<u>(3.262)</u>
	<u>3.166.239</u>	<u>(4.307)</u>

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>16.854.438</u>	<u>15.402</u>

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Det Danske Spejderkorps, København K, CVR: 46 07 16 11, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Der er i året ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt lejeperioden.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.