

Spejder Sport A/S

Lejrvej 13
3500 Værløse
CVR-nr. 58142816

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.02.2020

Dirigent

Navn: John Lange

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spejder Sport A/S
Lejrvej 13
3500 Værløse

CVR-nr.: 58142816
Hjemsted: Furesø
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

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

Bestyrelse

Lasse Bolander, Formand
Jesper Nybo Andersen
Thomas Richardt Bitsch Metelmann
Mathias Lysholm Faaborg
Liselotte Kirkelund Nielsen
Tue Krat Holt
Niels Werner Nielsen

Direktion

John Lange, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 18.12.2019

Direktion

John Lange
administrerende direktør

Bestyrelse

Lasse Bolander

Jesper Nybo Andersen

Thomas Richardt Bitsch
Metelmann

Formand

Mathias Lysholm Faaborg

Liselotte Kirkelund Nielsen

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 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 18.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.711	45.334	46.862	44.273	41.049
Driftsresultat	4.671	3.550	5.914	5.792	4.122
Resultat af finansielle poster	(245)	(343)	271	431	1
Årets resultat	3.738	2.621	5.286	4.878	3.175
Samlede aktiver	94.006	92.863	78.741	71.462	69.520
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.728	23.649	2.074	1.305	2.657
Egenkapital	56.730	54.053	53.546	48.261	43.383
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	96	98	95	91	83
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,7	4,9	10,4	10,6	7,5
Soliditetsgrad (%)	60,3	58,2	68,0	67,5	62,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2018".

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 3.738 t.kr. Aktiverne udgør 94.006 t.kr., og egenkapitalen udgør i år 56.730 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I årsrapporten for 2017/18 fremgik, at ledelsen forventede et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2018/19. Det er ledelsens vurdering, at selskabet med resultatet for 2018/19 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 2019/20.

Særlige risici

Selskabet anvender til en vis grad valutaterminsforretninger 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 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	46.711.060	45.334
Personaleomkostninger	2	(39.185.364)	(39.086)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.854.782)</u>	<u>(2.698)</u>
Driftsresultat		4.670.914	3.550
Andre finansielle indtægter		213.737	244
Andre finansielle omkostninger		<u>(459.124)</u>	<u>(587)</u>
Resultat før skat		4.425.527	3.207
Skat af årets resultat	4	<u>(687.572)</u>	<u>(586)</u>
Årets resultat	5	<u>3.737.955</u>	<u>2.621</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		21.240.910	21.841
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.380.076	1.216
Indretning af lejede lokaler		<u>4.034.182</u>	<u>3.729</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>26.655.168</u>	<u>26.786</u>
Andre tilgodehavender		<u>4.895.513</u>	<u>4.803</u>
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>4.895.513</u>	<u>4.803</u>
Anlægsaktiver		<u>31.550.681</u>	<u>31.589</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		38.729.078	44.071
Forudbetalinger for varer		<u>968.307</u>	<u>2.707</u>
Varebeholdninger		<u>39.697.385</u>	<u>46.778</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.484.323	1.686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	263
Andre tilgodehavender		1.792.965	2.599
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>285.761</u>	<u>366</u>
Tilgodehavender		<u>4.563.049</u>	<u>4.914</u>
Likvide beholdninger		<u>18.195.275</u>	<u>9.582</u>
Omsætningsaktiver		<u>62.455.709</u>	<u>61.274</u>
Aktiver		<u>94.006.390</u>	<u>92.863</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	5.100.000	5.100
Overført overskud eller underskud		50.115.432	47.892
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.514.724	1.061
Egenkapital		56.730.156	54.053
Udskudt skat	10	272.000	265
Hensatte forpligtelser		272.000	265
Gæld til realkreditinstitutter		12.391.877	12.921
Skyldig selskabsskat		339.716	262
Langfristede gældsforpligtelser	11	12.731.593	13.183
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	640.997	584
Bankgæld		47.421	32
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.381.260	12.548
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.597.745	2.946
Anden gæld	12	10.605.218	9.252
Kortfristede gældsforpligtelser		24.272.641	25.362
Gældsforpligtelser		37.004.234	38.545
Passiver		94.006.390	92.863
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.100.000	47.892.201	1.060.605	54.052.806
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.060.605)	(1.060.605)
Årets resultat	0	2.223.231	1.514.724	3.737.955
Egenkapital ultimo	5.100.000	50.115.432	1.514.724	56.730.156

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		4.670.914	3.550
Af- og nedskrivninger		2.854.782	2.698
Ændringer i arbejdskapital	13	6.252.022	(6.825)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.777.718	(577)
Modtagne finansielle indtægter		213.737	244
Betalte finansielle omkostninger		(459.124)	(586)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(603.635)	(919)
Pengestrømme vedrørende drift		12.928.696	(1.838)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.727.624)	(23.649)
Salg af materielle anlægsaktiver		124.000	2
Køb af finansielle anlægsaktiver		(96.715)	(175)
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.992	436
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.696.347)	(23.386)
Optagelse af lån		(81.899)	13.755
Afdrag på lån mv.		(492.518)	(250)
Udbetalt udbytte		(1.060.605)	(2.114)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.635.022)	11.391
Ændring i likvider		8.597.327	(13.833)
Likvider primo		9.550.527	23.384
Likvider ultimo		18.147.854	9.551
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18.195.275	9.582
Kortfristet gæld til banker		(47.421)	(31)
Likvider ultimo		18.147.854	9.551

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.

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.140.883	35.064
Pensioner	2.642.502	2.509
Andre omkostninger til social sikring	881.168	830
Andre personaleomkostninger	520.811	683
	39.185.364	39.086
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	98

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

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.859.782	2.696
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(5.000)	2
	2.854.782	2.698

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	631.716	537
Ændring af udskudt skat	7.000	18
Regulering vedrørende tidligere år	48.856	31
	687.572	586

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.514.724	1.061
Overført resultat	2.223.231	1.560
	3.737.955	2.621

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	22.090.910	7.404.449	16.836.271
Tilgange	0	942.072	1.785.552
Afgange	0	(124.000)	0
Kostpris ultimo	<u>22.090.910</u>	<u>8.222.521</u>	<u>18.621.823</u>
Af- og nedskrivninger primo	(250.000)	(6.187.222)	(13.107.082)
Årets afskrivninger	(600.000)	(779.223)	(1.480.559)
Tilbageførsel ved afgange	0	124.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(850.000)</u>	<u>(6.842.445)</u>	<u>(14.587.641)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>21.240.910</u>	<u>1.380.076</u>	<u>4.034.182</u>
			Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			4.802.790
Tilgange			96.715
Afgange			(3.992)
Kostpris ultimo			<u>4.895.513</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>4.895.513</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer.

Noter

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
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

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	283.000	276
Tilgodehavender	(11.000)	(11)
	272.000	265

Bevægelser i året

Primo	265.000
Indregnet i resultatopgørelsen	7.000
Ultimo	272.000

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	640.997	584	12.391.877
Skyldig selskabsskat	0	0	339.716
	640.997	584	12.731.593

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	2.372.648	992
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.782.116	4.050
Anden gæld i øvrigt	4.450.454	4.210
	10.605.218	9.252

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

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.080.725	(6.175)
Ændring i tilgodehavender	349.674	(1.079)
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.160.269)	462
Andre ændringer	(18.108)	(33)
	6.252.022	(6.825)

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	30.233.725	27.771

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 21.841 t.kr.

16. 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

Grunde og bygninger, 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 klargøring 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:

Grunde og bygninger	20 år
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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 nominal 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.