



Spejder Sport A/S

Lejrvej 13
3500 Værløse
CVR-nr. 58142816

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.01.2020

John Lange
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.09.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spejder Sport A/S

Lejrvej 13

3500 Værløse

CVR-nr.: 58142816

Hjemsted: Værløse

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Telefonnummer: 43553500

Hjemmeside: www.spejdersport.dk

E-mail: postsalg@spejdersport.dk

Bestyrelse

Lasse Bolander, formand

Mathias Lysholm Faaborg

Liselotte Kirkelund Nielsen

Tue Krat Holt

Thomas Richardt Bitsch Metelmann

Sofie Stevns Knutsson

Direktion

John Lange

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 02.12.2020

Direktion

John Lange

Bestyrelse

Lasse Bolander
formand

Mathias Lysholm Faaborg

Liselotte Kirkelund Nielsen

Tue Krat Holt

Thomas Richardt Bitsch Metelmann

Sofie Stevns Knutsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spejder Sport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spejder Sport A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 brugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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 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.

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 herudover 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.

Værløse, den 02.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24807

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.664	46.711	45.334	46.862	44.273
Driftsresultat	1.365	4.671	3.550	5.914	5.792
Resultat af finansielle poster	(91)	(245)	(343)	271	431
Årets resultat	1.092	3.738	2.621	5.286	4.878
Balancesum	97.825	94.006	92.863	78.741	71.462
Investeringer i materielle aktiver	1.467	2.728	23.649	2.074	1.305
Egenkapital	56.308	56.730	54.053	53.546	48.261
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	97	96	98	95	91
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	1,93	6,75	4,87	10,38	10,6
Soliditetsgrad (%)	57,56	60,35	58,21	68,00	67,53

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 1.092 t.kr. Aktiverne udgør 97.825 t.kr., og egenkapitalen udgør i år 56.308 t.kr.

Regnskabsåret har været påvirket af Covid-19, herunder den omfattende nedlukning af Danmark i foråret, hvor en del af vores butikker var lukket.

Spejder Sport har modtaget 0,8 mio. kr. i lønkomensation i forbindelse med hjemsendelse af medarbejder i de lukkede butikker i foråret. Spejder Sport har modtaget 1,6 mio. kr. i komensation for faste omkostninger, som en del af hjælpepakken for Covid-19.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I årsrapporten for 2019/20 fremgik, at ledelsen forventede et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2019/20. Resultat for 2019/20 er lavere end oprindeligt forventet, men under de givne forudsætninger finder ledelsen resultatet for 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 2020/21.

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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	43.664.470	46.711.060
Personaleomkostninger	2	(39.527.550)	(39.185.364)
Af- og nedskrivninger	3	(2.771.685)	(2.854.782)
Driftsresultat		1.365.235	4.670.914
Andre finansielle indtægter		215.896	213.737
Andre finansielle omkostninger		(306.455)	(459.124)
Resultat før skat		1.274.676	4.425.527
Skat af årets resultat	4	(182.356)	(687.572)
Årets resultat	5	1.092.320	3.737.955

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.833.052	0
Immaterielle aktiver	6	1.833.052	0
Grunde og bygninger		20.640.910	21.240.910
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.631.607	1.380.076
Indretning af lejede lokaler		3.258.858	4.034.182
Materielle aktiver	7	25.531.375	26.655.168
Andre tilgodehavender		5.664.666	4.895.513
Finansielle aktiver	8	5.664.666	4.895.513
Anlægsaktiver		33.029.093	31.550.681
Fremstillede varer og handelsvarer		43.465.677	38.729.078
Forudbetalinger for varer		768.825	968.307
Varebeholdninger		44.234.502	39.697.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.610.430	2.484.323
Andre tilgodehavender		731.539	1.792.965
Tilgodehavende skat		246.000	0
Periodeafgrænsningsposter	9	390.117	285.761
Tilgodehavender		2.978.086	4.563.049
Likvide beholdninger		17.583.705	18.195.275
Omsætningsaktiver		64.796.293	62.455.709
Aktiver		97.825.386	94.006.390

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	10	5.100.000	5.100.000
Overført overskud eller underskud		51.207.752	50.115.432
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.514.724
Egenkapital		56.307.752	56.730.156
Udskudt skat	11	551.000	272.000
Hensatte forpligtelser		551.000	272.000
Gæld til realkreditinstitutter		11.768.145	12.391.878
Skyldig skat		0	339.716
Langfristede gældsforpligtelser	12	11.768.145	12.731.594
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	644.444	640.997
Bankgæld		30.548	47.421
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.971.330	11.381.260
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.436.329	1.597.745
Anden gæld	13	14.115.838	10.605.217
Kortfristede gældsforpligtelser		29.198.489	24.272.640
Gældsforpligtelser		40.966.634	37.004.234
Passiver		97.825.386	94.006.390
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.100.000	50.115.432	1.514.724	56.730.156
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.514.724)	(1.514.724)
Årets resultat	0	1.092.320	0	1.092.320
Egenkapital ultimo	5.100.000	51.207.752	0	56.307.752

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		1.365.235	4.670.914
Af- og nedskrivninger		2.771.685	2.854.782
Ændringer i arbejdskapital	14	2.234.857	6.252.023
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.371.777	13.777.719
Modtagne finansielle indtægter		215.896	213.737
Betalte finansielle omkostninger		(306.455)	(459.124)
Refunderet/(betalt) skat		(489.072)	(603.635)
Pengestrømme vedrørende drift		5.792.146	12.928.697
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.014.343)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(1.468.346)	(2.727.624)
Salg af materielle aktiver		0	124.000
Køb af finansielle aktiver		(769.144)	(96.715)
Salg af finansielle aktiver		0	3.992
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.251.833)	(2.696.347)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.540.313	10.232.350
Optagelse af lån		0	(81.899)
Afdrag på lån mv.		(620.286)	(492.518)
Udbetalt udbytte		(1.514.724)	(1.060.605)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.135.010)	(1.635.022)
Ændring i likvider		(594.697)	8.597.328
Likvider primo		18.147.854	9.550.526
Likvider ultimo		17.553.157	18.147.854
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.583.705	18.195.275
Kortfristet gæld til banker		(30.548)	(47.421)
Likvider ultimo		17.553.157	18.147.854

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

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.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	35.201.000	35.140.883
Pensioner	2.867.079	2.642.502
Andre omkostninger til social sikring	803.671	881.168
Andre personaleomkostninger	655.800	520.811
	39.527.550	39.185.364
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	97	96

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

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	181.291	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.475.574	2.859.782
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	114.820	(5.000)
	2.771.685	2.854.782

4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	0	631.716
Ændring af udskudt skat	279.000	7.000
Regulering vedrørende tidligere år	(96.644)	48.856
	182.356	687.572

5 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.514.724
Overført resultat	1.092.320	2.223.231
	1.092.320	3.737.955

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Tilgange	2.014.343
Kostpris ultimo	2.014.343
Årets afskrivninger	(181.291)
Af- og nedskrivninger ultimo	(181.291)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.833.052

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	22.090.910	8.222.521	18.621.823
Tilgange	0	733.578	733.023
Afgange	0	(3.344.172)	(1.000.724)
Kostpris ultimo	22.090.910	5.611.927	18.354.122
Af- og nedskrivninger primo	(850.000)	(6.842.445)	(14.587.641)
Årets afskrivninger	(600.000)	(367.227)	(1.508.347)
Tilbageførsel ved afgang	0	3.229.352	1.000.724
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.450.000)	(3.980.320)	(15.095.264)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.640.910	1.631.607	3.258.858

8 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	4.895.513
Tilgange	769.153
Kostpris ultimo	5.664.666
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.664.666

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	51.000	1.000	5.100.000
	51.000		5.100.000

11 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	403.000	0
Materielle aktiver	307.000	283.000
Tilgodehavender	(11.000)	(11.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(148.000)	0
Udskudt skat i alt	551.000	272.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	272.000	265.000
Indregnet i resultatopgørelsen	279.000	7.000
Ultimo	551.000	272.000

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	644.444	640.997	11.768.145
	644.444	640.997	11.768.145

13 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Moms og afgifter	1.869.643	2.372.648
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.646.414	3.782.116
Anden gæld i øvrigt	5.599.781	4.450.453
	14.115.838	10.605.217

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

14 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(4.537.117)	7.080.725
Ændring i tilgodehavender	1.830.963	349.674
Ændring i leverandørgæld mv.	4.939.274	(1.160.269)
Andre ændringer	1.737	(18.107)
	2.234.857	6.252.023

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	24.318.983	30.233.725

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte ejendom udgør 20.641 t.kr.

17 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. Tilgodehavender, 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 tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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**Immaterielle aktiver**

Immaterielle aktiver omfatter software og licenser.

Erhvervede immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. Software og licenser afskrives over 10 år.

Immaterielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. Immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle aktiver 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, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

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.

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 aktiver, 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.