Silkeborg IF A/S

Ansvej 104
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26397731

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2023

Søren Egede Schulz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	12
Balance pr. 31.12.2022	13
Egenkapitalopgørelse for 2022	15
Pengestrømsopgørelse for 2022	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Silkeborg IF A/S
Ansvej 104
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26397731
Stiftelsesdato: 21.12.2001
Hjemsted: Silkeborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Henrik Hedegård Lyhne, formand
Niels Backman Dahl-Nielsen, næstformand
Jesper Svenningsen
Søren Lysholt Hansen
Kathrine Bisgaard Vase
Poul Hansen

Direktion

Kent Villadsen Madsen, adm. dir.
Claus Kjær Agerskov Christensen, økonomidirektør

Revisor

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
8600 Silkeborg
CVR-nr. 20222670

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Silkeborg IF 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10.03.2023

Direktion

Kent Villadsen Madsen
adm. dir.

Claus Kjær Agerskov Christensen
økonomidirektør

Bestyrelse

Henrik Hedegård Lyhne
formand

Niels Backman Dahl-Nielsen
næstformand

Jesper Svenningsen

Søren Lysholt Hansen

Kathrine Bisgaard Vase

Poul Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Silkeborg IF A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg IF A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelsen, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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. 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 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, 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 ledelsen 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 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.

Silkeborg, den 10.03.2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20222670

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	113.147	47.124	44.276	43.235	50.494
Andre driftsindtægter	46.730	13.304	30.699	24.465	24.496
Bruttoresultat	127.179	40.938	57.231	45.149	51.670
Driftsresultat	70.385	(3.309)	17.404	5.809	8.121
Resultat af finansielle poster	337	(71)	(284)	(564)	(596)
Årets resultat	55.159	(2.722)	14.596	5.154	7.417
Balancesum	174.175	109.131	125.261	109.567	100.057
Investeringer i materielle aktiver	7.858	865	718	2.129	3.355
Egenkapital	118.948	63.789	66.511	51.916	36.761
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.727	(2.692)	(3.243)	(26.153)	(23.960)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	31.743	5.045	24.020	21.199	19.694
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(6.355)	(2.236)	(20.581)	5.625	5.720
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	112,40	86,87	129,26	104,43	102,33
EBIT-margin (%)	62,21	(7,02)	39,31	13,44	16,08
Egenkapitalforrentning (%)	60,37	(4,18)	24,65	11,62	26,44
Soliditetsgrad (%)	68,29	58,45	53,10	47,38	36,74

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

Bruttoavance (%):
Bruttoresultat * 100
Nettoomsætning

EBIT-margin (%):
Driftsresultat * 100
Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital * 100
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består af driften af fodboldaktiviteterne i Silkeborg IF – herunder at drive kontraktfodbold, investering i salgsrettigheder tilknyttet professionelle sportsudøvere samt anden her-med beslægtet virksomhed. Aktiviteten omfatter foruden et hold i Herre-DM (3F Superliga) et omfattende talentudviklingsprogram.

Desuden omfatter selskabets drift dels Food & Beverage-aktiviteter (bodsalg og konference-aktivitet) og dels operatør-opgaven forbundet med driften af bane- og bygningskompleks på JYSK park.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet realiserede i 2022 en nettoomsætning på 113,1 mio. kr. (2021: 47,1 mio. kr.) svarende til en stigning på 66,0 mio. kr. i forhold til året før. Stigningen er baseret på fremgang inden for alle områder tillagt en historisk kvalifikation til gruppespillet i UEFAs klubturnering, Conference League (UECL). Klubbens deltagelse i UEFAs klubturneringer har således påvirket positivt med præmiepenge på 34,7 mio. kr. i 2022.

Tv-indtægterne stiger med 12,1 mio. kr. Stigningen kan henføres til bedre sportslig performance – herunder at perioden dækker et helt kalenderår i 3F Superligaen.

Entréindtægter, Food & Beverage-aktivitet på JYSK park og salg af merchandise stiger med 9,2 mio. kr. ligeledes som følge af sportslig performance, herunder flere kampe. 2022 har ligeledes budt på det højeste, gennemsnitlige antal tilskuere i klubbens historie.

Sponsor- og samarbejdsaftaler stiger med 7,3 mio. kr., hvilket kan føres til sportslig performance, herunder flere kampe som følge af den europæiske kvalifikation.

Kompensation fra (FIFA/UEFA/DBU) stiger fra 2,7 mio. kr. til 3,2 mio. kr. i 2022. Stigningen kan helt overve-jende henføres til en mere solidarisk fordeling UEFA-landene imellem samt naturligvis klubbens deltagel-se i 3F Superligaen. Øvrige driftsindtægter stiger ligeledes fa 6,9 mio. kr. i 2021 til 9,0 mio. kr. i 2022.

Andre driftsindtægter udgør i 2022 i alt 46,7 mio. kr. (2021: 13,3 mio. kr.). Alene transferindtægter stiger i 2022 med 37 mio. kr., hvilket helt overvejende kan henføres til et par attraktive spillersalg i efteråret 2022. Derudover indgår et beløb på 1,5 mio. kr. (2021: 4,8 mio. kr.). Beløbet kan henføres til en yderligere kompensation fra de tidligere offentlige hjælpepakker (aflysning af større arrangementer) i forbindelse med COVID19-pandemien.

Selskabets samlede omkostninger, herunder afskrivninger, stiger med 25,8 mio. kr. fra 63,7 mio. kr. til 89,5 mio. kr. Stigningen kan henføres til dels en stigning på 11,2 mio. kr. vedr. personaleomkostninger og dels en stigning på 13,2 mio. kr. vedr. eksterne omkostninger. Begge stigninger kan henføres til sportslig performance samt øget aktivitetsniveau i forbindelse med deltagelsen i UEFAs klubturneringer. Selskabets af- og nedskrivninger stiger med 0,2 mio. kr.

Selskabet har i 2022 haft netto finansielle poster på 0,3 mio. kr. (2021: -0,1 mio. kr.). Forbedringen kan henføres til øgede finansielle indtægter som følge af en markant forbedret likviditet i 2. halvår 2022.

Skat af årets resultat udgør 15,6 mio. kr. (2021: 0,7 mio. kr.), og årets resultat udgør 55,1 mio. kr. (2021: -2,7 mio. kr.). Årets økonomiske resultat anses for tilfredsstillende.

Balancesummen pr. 31. december 2022 udgør 174,2 mio. kr., mod 109,1 mio. kr. pr. 31. december 2021.

Egenkapitalen pr. 31. december 2022 udgør 118,9 mio. kr. mod 63,8 mio. kr. pr. 31. december 2021, og udviklingen kan henføres til årets resultat.

Det sportslige
Ved indgangen til 2022 lå selskabets fodboldhold i landets bedste fodboldrække, 3F Superligaen, placeret på en 6.-plads. Efter et meget stærkt forår kunne holdet ganske fortjent lade sig hylde og modtage bronzemedaljer. Denne placering sikrede tillige klubben deltagelse i UEFA Europa League-playoff. Klubben mødte over to kampe HJK Helsinki (Finland), som desværre trak det længste stå, og klubben måtte derfor "nøjes" med deltagelse i UEFA Conference League-gruppespil med deltagelse af RSC Anderlecht (Belgien), FCSB (Rumænien) og West Ham (England).

Klubbens tilbagevenden til toppen af dansk fodbold har i 2022 været en yderst positiv oplevelse, og holdet har på imponerende vis formået at sikre sig bronzemedaljer, deltage i europæisk gruppespil, spille sig videre til Pokalturneringens kvartfinaler (afvikles i foråret 2023) samt slutte efteråret i 3F Superligaen af med en aktuel placering som nr. 4. På alle måder et historisk 2022.

Aktuelt ligger holdet placeret på en 6. plads, hvor der resterer to runder af grundspillet. Turneringen afsluttes med et spændende slutspil på i alt 10 kampe.

Egne talenter
Dansk Boldspil-Union (DBU) har på ny meddelt selskabet, at klubbens klassificering inden for talentudvikling i de kommende sæsoner uændret er på det højest mulige niveau. Klubben er her rangeret som nr. 9 i Danmark, hvilket naturligvis er meget tilfredsstillende. Klubbens ungdomshold vil derfor også i sæsonerne 2022/23 og 2023/24 alle være repræsenteret i landets bedste ungdomsrækker.

Med afsæt i klubbens mangeårige indsats omkring optimering på talentstrategien tilbydes derfor bl.a. en fodboldhverdag fra U13 til U19 i direkte kombination med en uddannelse på fx 7.-9. klassetrin, 9.-10. klasses efterskoleophold eller på en gymnasial uddannelsesinstitution.

Det er uændret selskabets ambition at fastholde og udbygge den opnåede position inden for talentudvikling og derved sikre klubbens ungdomshold deltagelse på højest mulige niveau. Klubben oplever til stadighed en intensivering af "jagten på talentet" fra såvel udenlandske som danske klubber. Det er uændret meget vigtigt for en fortsat massiv indsats omkring talentudviklingen, at klubben kan "holde" på de unge talenter - dels for at kunne gøre brug af den enkelte spiller på førsteholdet, dels for at kunne opnå transferindtægter til understøttelse af den massive investering i talentstrukturen.

Det er ledelsens vurdering, at der igen er ydet et flot stykke arbejde i talentsektoren, og at indsatsen inden for talentudvikling vil bidrage til et stærkt fundament for de kommende års såvel sportslige som økonomiske resultater.

I 2022 er der foruden historisk høje transferindtægter også realiseret såvel performance-afhængige betalinger fra tidligere salg som andele af de såkaldte solidaritetsmidler jf. FIFAs gældende regler. Transferaktiviteten styrker således selskabets mulighed for fremtidige indtægter, idet selskabet til stadighed søger sikring af dels en transferandel af videresalg til tredjepart og dels andel af de såkaldte solidaritetsmidler jf. FIFAs gældende regler. Der er således tale om transferindtægter, der understøtter den nuværende strategi.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Uagtet selskabets strategiske mål om overskud, var det ledelsens forventning, at selskabet i 2022 ville realisere et underskud før skat i niveauet 10-12 mio. kr. afhængigt af de sportslige resultater og uden indregning af væsentlige transferindtægter.

Selskabet realiserede et resultat før skat på 70,7 mio. kr. (2021: -3,4 mio. kr.), hvilket er markant bedre end forventet. Den positive udvikling i 2022 kan helt overvejende henføres til selskabets sportslige performance med en bronzemedalje i sæsonen 2021/22, kvalifikation til UEFAs klubturneringer samt to historisk store transfersalg af hhv. Rasmus Carstensen til RSC Genk (Belgien) og Nicolai Vallys til Brøndby IF (Danmark).

Årets økonomiske resultat anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I årsregnskabet for 2022 er der ingen særlige væsentlige skøn, forudsætninger og usikkerheder, der har haft betydelig indflydelse på de i regnskabsåret indregnede aktiver og forpligtelser.

Forventet udvikling

Idet selskabets forretning er økonomisk robust, går vi fortrøstningsfuldt ind til 2023. Det er ledelsens vurdering, at der kan fastholdes et aktivitets- og omkostningsniveau på et uændret niveau i forhold til efteråret 2022, hvor det sportslige budget blev øget. Som udgangspunkt forventer ledelsen i regnskabsåret 2023, at selskabets indtjeningsgrundlag hvad angår tv-, sponsor- og matchday-indtægter i forbindelse med kampafvikling, vil være en smule under 2022 niveau, dog afhængig af sportslig performance. Der budgetteres, i lighed med hidtil praksis, ikke med væsentlige transferindtægter.

Med dette udgangspunkt og uagtet selskabets strategiske mål om overskud, er det derfor ledelsens forventning, at selskabet i 2023 vil realisere et underskud i niv. 14-16 mio. kr. ekskl. væsentlige transferindtægter og skat.

Udtalelse om fremtidige forhold

Ovenstående udsagn om fremtidige forhold er usikre og forbundne med risici. Mange faktorer vil være uden for selskabets kontrol og kan medføre, at den faktiske udvikling afviger væsentligt fra de forventninger, som indeholdes i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	2	113.147	47.124
Andre driftsindtægter	3	46.730	13.304
Andre eksterne omkostninger	4	(32.698)	(19.490)
Bruttoresultat		**127.179**	**40.938**
Personaleomkostninger	5	(46.510)	(35.307)
Af- og nedskrivninger		(9.104)	(8.940)
Andre driftsomkostninger		(1.180)	0
Driftsresultat		**70.385**	**(3.309)**
Andre finansielle indtægter	6	558	344
Andre finansielle omkostninger	7	(221)	(415)
Resultat før skat		**70.722**	**(3.380)**
Skat af årets resultat		(15.563)	658
Årets resultat	8	**55.159**	**(2.722)**

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		7.990	3.743
Erhvervede licenser		0	117
Immaterielle aktiver	9	**7.990**	**3.860**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.896	10.237
Indretning af lejede lokaler		66.759	66.727
Materielle aktiver	10	**76.655**	**76.964**
Andre værdipapirer og kapitalandele		42	42
Deposita		8	44
Finansielle aktiver	11	**50**	**86**
Anlægsaktiver		**84.695**	**80.910**
Råvarer og hjælpematerialer		38	62
Varebeholdninger		**38**	**62**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12	31.694	6.399
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.000	15.000
Andre tilgodehavender		243	4.078
Periodeafgrænsningsposter	13	661	953
Tilgodehavender		**52.598**	**26.430**
Likvide beholdninger	14	**36.844**	**1.729**
Omsætningsaktiver		**89.480**	**28.221**
Aktiver		**174.175**	**109.131**

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overført overskud eller underskud		113.948	58.789
Egenkapital		**118.948**	**63.789**
Udskudt skat	15	609	57
Hensatte forpligtelser		**609**	**57**
Bankgæld		0	154
Leasingforpligtelser		0	411
Modtagne forudbetalinger fra kunder		27.067	30.534
Anden gæld		0	1.998
Langfristede gældsforpligtelser	16	**27.067**	**33.097**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	3.266	3.856
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.670	2.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.783	756
Gæld til tilknyttede virksomheder		100	100
Skyldige sambeskatningsbidrag		15.010	0
Anden gæld	17	4.722	4.848
Kortfristede gældsforpligtelser		**27.551**	**12.188**
Gældsforpligtelser		**54.618**	**45.285**
Passiver		**174.175**	**109.131**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualaktiver	19		
Eventualforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	58.789	63.789
Årets resultat	0	55.159	55.159
Egenkapital ultimo	**5.000**	**113.948**	**118.948**

Selskabskapitalen er fordelt således:
A-aktier, 50.000 aktier á nom. 100 kr.

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		70.385	(3.309)
Af- og nedskrivninger		9.104	8.940
Gevinst ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver		(44.632)	(8.548)
Ændring i varebeholdning		25	170
Ændring i tilgodehavender		(20.932)	9.862
Ændringer i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat)		(4.560)	(7.603)
Pengestrømme vedrørende primær drift		**9.390**	**(488)**
Modtagne finansielle indtægter		558	344
Betalte finansielle omkostninger		(221)	(415)
Refunderet/(betalt) skat		0	(2.133)
Pengestrømme vedrørende drift		**9.727**	**(2.692)**
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.375)	(2.652)
Salg af immaterielle aktiver		45.940	8.418
Køb mv. af materielle aktiver		(7.858)	(864)
Salg af materielle aktiver		0	185
Køb af finansielle aktiver		0	(42)
Salg af finansielle aktiver		36	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		**31.743**	**5.045**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**41.470**	**2.353**
Afdrag på lån mv.		(1.355)	(3.015)
Bevægelser på udlån til tilknyttet virksomhed		(5.000)	779
Pengestrømme vedrørende finansiering		**(6.355)**	**(2.236)**
Ændring i likvider		**35.115**	**117**
Likvider primo		1.729	1.612
Likvider ultimo		**36.844**	**1.729**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		36.844	1.729
Likvider ultimo		**36.844**	**1.729**

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Entréindtægter	6.982	1.839
TV- Indtægter	25.215	13.117
Sponsor- og samarbejdsaftaler	27.062	19.742
Salg af merchandise	316	745
Kompensation (FIFA/UEFA/DBU)	3.227	2.647
Food & beverage JYSK PARK	6.608	2.131
Præmieindtægter	34.705	0
Øvrige driftsindtægter	9.032	6.903
Aktiviteter i alt	**113.147**	**47.124**

3 Andre driftsindtægter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Transferindtægter	45.265	8.418
Offentlige tilskud	1.465	4.754
Salg af materielle anlægsaktiver	0	132
	46.730	**13.304**

Selskabet har, med baggrund i ændrede lovgivningsmæssige forudsætninger, søgt og modtaget yderligere kompensation i form af statens hjælpepakker. Der er indregnet kompensation for tidligere aflysning af større arrangementer på i alt 1.465 t.kr. (4.754 t.kr. i 2021). Beløbet er slutafregnet.

4 Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter kamp og spilleromkostninger for 18.144 tkr. (10.141 t.kr. i 2021) samt salgs- og administrationsomkostninger for 14.554 tkr. (9.349 t.kr. i 2021).

I salgs- og administrationsomkostninger indgår forbrug af råvarer med 3.617 t.kr. (1.243 t.kr. i 2021) og omkostninger vedr. sponsorindtægter med 4.575 t.kr. (1.957 t.kr. i 2021). I 2021 indgik ligeledes forbrug af merchandise med 504 t.kr. Området er i 2022 outsourcet hvorfor der ikke længere er omkostninger knyttet hertil.

5 Personaleomkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Gager og lønninger	42.643	32.154
Pensioner	1.783	1.453
Andre omkostninger til social sikring	568	484
Andre personaleomkostninger	1.516	1.216
	46.510	**35.307**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**62**	**56**

	Ledelses- vederlag 2022 t.kr.	Ledelses- vederlag 2021 t.kr.
Direktion	2.000	1.992
	2.000	**1.992**

I antal personer beskæftiget i gennemsnit indgår 31 kontraktspillere (2021¨ 27 kontraktspillere).

I løn og gager er modregnet modtagne offentlige tilskud og refusioner med 425 t.kr. (2021¨ 184 t.kr.).

6 Andre finansielle indtægter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	505	344
Renteindtægter i øvrigt	53	0
	558	**344**

7 Andre finansielle omkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	221	415
	221	**415**

8 Forslag til resultatdisponering

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Overført resultat	55.159	(2.722)
	55.159	**(2.722)**

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.
Kostpris primo	5.462	1.116
Tilgange	6.375	0
Afgange	(787)	(501)
Kostpris ultimo	**11.050**	**615**
Af- og nedskrivninger primo	(1.719)	(999)
Årets afskrivninger	(2.001)	(117)
Tilbageførsel ved afgange	660	501
Af- og nedskrivninger ultimo	**(3.060)**	**(615)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**7.990**	**0**

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	23.338	80.293
Tilgange	2.961	4.897
Afgange	0	(2.361)
Kostpris ultimo	**26.299**	**82.829**
Af- og nedskrivninger primo	(13.101)	(13.566)
Årets afskrivninger	(3.302)	(3.684)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.180
Af- og nedskrivninger ultimo	**(16.403)**	**(16.070)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**9.896**	**66.759**

11 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital-andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	42	44
Afgange	0	(36)
Kostpris ultimo	**42**	**8**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**42**	**8**

12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser indgår tilgodehavender på 7.500 t.kr., der forfalder til betaling mere end 12 måneder fra balancedagen.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger for 661 t.kr. (953 t.kr. i 2021).

14 Likvide beholdninger

Pr. balancedagen indestår 675 t.dk på deponeringskonto.

15 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Immaterielle aktiver	230	158
Materielle aktiver	379	772
Forpligtelser	0	(227)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(646)
Udskudt skat i alt	**609**	**57**

Bevægelser i året	**2022 t.kr.**
Primo	56
Indregnet i resultatopgørelsen	553
Ultimo	**609**

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Bankgæld	0	141	0	0
Leasingforpligtelser	0	620	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.266	3.095	27.067	15.059
	3.266	**3.856**	**27.067**	**15.059**

17 Anden gæld

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Moms og afgifter	3.019	1.679
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	222	1.248
Feriepengeforpligtelser	480	328
Anden gæld i øvrigt	1.001	1.593
	4.722	**4.848**

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.469	7.727

Silkeborg IF A/S har indgået en tidsbegrænset lejeaftale med Silkeborg Kommune om benyttelsen af JYSK Park. Lejeaftalen løber indtil den 30. juni 2047.

19 Eventualaktiver

Til enkelte salg af kontraktrettigheder knytter sig betalinger, der først effektueres, når en række betingelser er opfyldt. Indtægter indregnes, når betingelserne er opfyldt

20 Eventualforpligtelser

I forbinelse med køb af kontraktrettigheder knytter der sig i enkelte tilfælde betalinger, der først effektueres, når en række betingelser er opfyldt. Omkostninger herfra indregnes i takt med, sandsynligheden for betingelserne indtræder.

Med selskabets spillere er indgået ansættelsesaftaler, der medfører betaling af løn eller kompensation i en længerevarende kontraktperiode. Den gennemsnitlige kontraktperiode pr. 31. december 2022 kan opgøres til ca. 2,22 år (31. december 2021: 2,25 år).

Selskabet har indgået en drift-og vedligeholdelsesaftale vedr. JYSK Park. Aftalen er fra selskabes side uopsigelig frem til den 1. januar 2029. Selskabet har i den forbindelse en forpligtelse til at vedligeholde kunstgræstæppe på JYSK park i perioden.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Silkeborg IF Invest A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst løsørepantebrev på 5.000 t.kr. med sikkerbed i driftsinventar og materiel, der pr. 31. december 2021 har en regnskabsmæssig værdi på 9.896 t.kr. (31. december 2021: 9.632 t.kr.). Løsørepantebrevet ligger hos koncemen og er ikke stillet til sikkerhed.

22 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

Silkeborg IF Invest A/S, Ansvej 104, 8600 Silkeborg	Moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsmæssige vilkår.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Silkeborg IF Invest A/S, Ansvej 104, 8600 Silkeborg, CVR-nr. 70854910

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem) med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og

forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter sponsor- og samarbejdsaftaler, entre- og tv-indtægter, præmieindtægter, kompensation (FIFA/UEFA/DBU), salg af merchandise, salg af food & beverage samt andre driftsindtægter.

Sponsor og samarbejdsaftaler indregnes liniært over aftaleperioden, medmindre en anden metode bedre afspejler den enkelte aftales færdiggørelsesgrad.

Entreindtægter indregnes ved gennemførelse af den begivenhed, der er solgt entré til.

Tv-indtægter indregnes forholdsvist baseret på indholdet af de indgåede kontrakter og under hensyntagen til de parametre, der indgår i opgørelsen af tv-indtægterne. Som udgangspunkt indregnes tv-indtægterne over aftaleperioden, medmindre en anden metode bedre afspejler aftalens færdiggørelsesgrad.

Præmieindtægter for deltagelse i europæiske klubturneringer indregnes i forbindelse med afholdelse af disse, og indregnes i den periode hvor ydelsen leveres.

Salg af mechandise samt food & beverage indregnes, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det modtagne eller tilgodehavende vederlag. Nettoomsætning opgøres eksklusive moms, afgifter o.l., der opkræves pa vegne af tredjemand, og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder avance ved salg af transferrettigheder og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter kamp- og spilleromkostninger, der består af omkostninger ved fodboldkampe, transferomkostninger samt salgs- og administrationsomkostninger, der består af omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, herunder spillerlønninger, bestyrrelseshonorarer samt omkostninger til bidragsbaserede pensionsordninger og social sikring mv.

Personaleomkostninger indregnes, nar den pågældende medarbejder har leveret den ydelse, der berettiger til det pågældende vederlag mv.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, 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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen .

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter kontraktrettigheder samt software, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kontraktrettigheder afskrives liniært over kontraktperioden (2-5 år), medens software afskrives over 2-3 år.

I enkelte kontraktrettigheder er der indbygget bestemmelser om performancebaserede betalinger, som indregnes som en del af kostprisen, når betalingerne bliver sandsynlige, og afskrives liniært over kontraktens restløbetid.

Forlænges kontraktrettigheder inden udløb af den eksisterende kontrakt, afskrives en evt. tilgang til kontraktrettigerne over den nye kontraktperiode. Eksisterende kontraktrettigheder afskrives fortsat over den oprindelige kontraktperiode.

Kostpris samt akkumulerede afskrivninger afgangsføres først fra kontraktrettigheder i tilfælde af, at kontraktforholdet ophører enten ved videresalg eller kontraktudløb.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kontraktrettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver
Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar males til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Tilskud fra det offentlige og diverse fodboldorganisationer fratrækkes aktivets kostpris. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser .

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket restværdien. Restværdien er det forventede beløb, som vil kunne opnås ved salg af aktivet i dag efter fradrag af salgsomkostninger, hvis aktivet allerede havde den alder og var i den stand, som aktivet forventes at være i efter afsluttet brugstid. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i mindre bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden er forskellig.

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	3-30 år	0 %

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes årligt.

Der afskrives ikke på indkøbt kunst.

Leasingkontrakter
Leasingkontrakter vedrærende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), males ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer pa værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsvædi frutrukket forvetede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivggruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi pa balancedagen.

Deposita
Deposita males til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter bankindeståender og kontantbeholdninger.

Udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatte ordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæsig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte pa egenkapitalen.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt pa drifts-, investerings- og finansierings aktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet
Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag pa rentebærende gæd og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider
Likvider omfatter bankindeståender og kontantbeholdninger.