

# Løkken Brugsforening A.M.B.A

Jyllandsgade 11, 9480 Løkken  
CVR-nr. 13 30 40 17

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 04.04.19

Ole Frøstrup  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 34

---

---

**Foreningen**

---

Løkken Brugsforening A.M.B.A  
Jyllandsgade 11  
9480 Løkken  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 13 30 40 17  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Uddeler**

---

Mogens Knudsen

---

**Bestyrelse**

---

Erik Jensen, formand  
Anette Isaksen  
Merete Lehmann Andersen  
Ole Sloth  
Kaj Larsen  
Morten Busch Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

Pandrup Detail ApS, Jammerbugt  
Blokhus Detail A/S, Hjørring

---

**Associeret virksomhed**

---

Jylland Detail A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Løkken Brugsforening A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løkken, den 14. marts 2019

### **Uddeleren**

Mogens Knudsen

### **Bestyrelsen**

Erik Jensen  
Formand

Anette Isaksen

Merete Lehmann Andersen

Ole Sloth

Kaj Larsen

Morten Busch Nielsen

## Til medlemmerne i Løkken Brugsforening A.M.B.A

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Løkken Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og foreningen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og foreningens 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og foreningens 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Aalborg, den 14. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21338

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	33.610	32.146	29.900	27.811	26.457
Resultat af primær drift	2.202	4.022	2.921	3.022	5.783
Finansielle poster i alt	-131	-123	-85	-529	238
Årets resultat	1.636	2.862	2.162	2.224	4.664

*Balance*

Samlede aktiver	100.661	99.139	95.923	88.279	86.187
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.438	13.259	363	28.937	14.591
Egenkapital	60.250	58.614	55.752	53.589	51.356

**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	5%	4%	4%	10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	60%	59%	58%	61%	60%

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.636.307 mod DKK 2.861.676 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 60.249.907.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et resultat på samme niveau i 2019.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK	
	<b>33.609.977</b>	<b>32.145.587</b>	<b>23.037.759</b>	<b>21.880.125</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-27.013.935	-24.320.054	-17.251.516	-14.357.806
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.596.042</b>	<b>7.825.533</b>	<b>5.786.243</b>	<b>7.522.319</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.394.186	-3.803.518	-2.848.163	-2.592.325
	Andre driftsomkostninger	0	-217.559	0	-122.561
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.201.856</b>	<b>3.804.456</b>	<b>2.938.080</b>	<b>4.807.433</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	479.935	531.498	295.219	358.219
3	Andre finansielle indtægter	75.492	77.476	110.301	91.915
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-11.333	-9.800	-11.333	-9.800
4	Andre finansielle omkostninger	-674.686	-721.727	-403.328	-424.628
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.071.264</b>	<b>3.681.903</b>	<b>2.928.939</b>	<b>4.823.139</b>
	Skat af årets resultat	-434.957	-820.227	-632.847	-1.054.025
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.636.307</b>	<b>2.861.676</b>	<b>2.296.092</b>	<b>3.769.114</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-3.364	-3.749	0	0
Overført resultat	1.639.671	2.865.425	2.296.092	3.769.114
<b>I alt</b>	<b>1.636.307</b>	<b>2.861.676</b>	<b>2.296.092</b>	<b>3.769.114</b>

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Goodwill	537.956	768.509	0	0
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>537.956</b>	<b>768.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	65.434.141	61.564.976	53.093.590	49.105.182
	Indretning af lejede lokaler	73.659	105.577	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.139.634	12.715.774	8.760.571	6.378.553
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	163.954	0	163.954
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>79.647.434</b>	<b>74.550.281</b>	<b>61.854.161</b>	<b>55.647.689</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.495.000	6.495.000
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	1.500.000
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	741.000	741.000	741.000	741.000
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100.000	100.000	100.000	100.000
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.771.417	2.646.474	1.850.543	1.770.181
9	Andre tilgodehavender	638.850	695.581	81.373	159.959
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.251.267</b>	<b>4.183.055</b>	<b>10.767.916</b>	<b>10.766.140</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>84.436.657</b>	<b>79.501.845</b>	<b>72.622.077</b>	<b>66.413.829</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.477.955	8.973.731	4.792.559	4.465.146
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>9.477.955</b>	<b>8.973.731</b>	<b>4.792.559</b>	<b>4.465.146</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	607.132	731.734	359.057	314.227
	Tilgodehavende foreningsskat	341.028	0	319.447	0
	Andre tilgodehavender	4.401.929	8.980.745	4.233.138	8.785.215
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	36.272	23.747	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	187.889	64.073	38.850	41.523
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.574.250</b>	<b>9.800.299</b>	<b>4.950.492</b>	<b>9.140.965</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	302.680	268.730	302.680	268.730
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>302.680</b>	<b>268.730</b>	<b>302.680</b>	<b>268.730</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>869.379</b>	<b>576.823</b>	<b>389.655</b>	<b>181.021</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>16.224.264</b>	<b>19.619.583</b>	<b>10.435.386</b>	<b>14.055.862</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>100.660.921</b>	<b>99.121.428</b>	<b>83.057.463</b>	<b>80.469.691</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Overført resultat	60.249.907	58.610.236	60.991.988	58.695.896
	<b>Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere</b>	<b>60.249.907</b>	<b>58.610.236</b>	<b>60.991.988</b>	<b>58.695.896</b>
11	Minoritetsinteresser	0	3.364	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>60.249.907</b>	<b>58.613.600</b>	<b>60.991.988</b>	<b>58.695.896</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	4.679.220	3.552.575	3.989.482	3.356.635
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.679.220</b>	<b>3.552.575</b>	<b>3.989.482</b>	<b>3.356.635</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	17.365.110	18.590.463	12.452.791	13.162.958
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.781.250	6.406.250	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.146.360</b>	<b>24.996.713</b>	<b>12.452.791</b>	<b>13.162.958</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.943.057	1.706.885	725.052	709.285
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	546.201	0	305.559
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.315.593	4.812.733	1.498.375	982.968
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.774	240.979
	Foreningsskat	0	24.526	0	38.300
	Anden gæld	5.273.173	4.815.031	3.381.304	2.977.111
14	Periodeafgrænsningsposter	53.611	53.164	4.697	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.585.434</b>	<b>11.958.540</b>	<b>5.623.202</b>	<b>5.254.202</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.731.794</b>	<b>36.955.253</b>	<b>18.075.993</b>	<b>18.417.160</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>100.660.921</b>	<b>99.121.428</b>	<b>83.057.463</b>	<b>80.469.691</b>

- 15 Eventualforpligtelser  
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	58.610.236	58.610.236	3.364	58.613.600
Forslag til resultatdisponering	1.639.671	1.639.671	-3.364	1.636.307
Saldo pr. 31.12.18	60.249.907	60.249.907	0	60.249.907

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	58.695.896	58.695.896	0	58.695.896
Forslag til resultatdisponering	2.296.092	2.296.092	0	2.296.092
Saldo pr. 31.12.18	60.991.988	60.991.988	0	60.991.988

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.636.307</b>	<b>2.861.676</b>
18 Reguleringer	4.959.735	4.746.298
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-504.224	-872.158
Tilgodehavender	8.460.372	-2.684.651
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.617.899	1.087.247
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>11.934.291</b>	<b>5.138.412</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	419.769	306.505
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-674.686	-721.727
Betalt selskabsskat	-147.466	-294.035
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>11.531.908</b>	<b>4.429.155</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.433.024	-8.775.703
Køb af finansielle anlægsaktiver	-113.551	-197.998
Salg af finansielle anlægsaktiver	-78.586	-75.520
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-9.625.161</b>	<b>-9.049.221</b>
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.614.191	-1.454.675
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.614.191</b>	<b>-1.454.675</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>292.556</b>	<b>-6.074.741</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	576.823	6.105.363
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>869.379</b>	<b>30.622</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	869.379	576.823
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-546.201
<b>I alt</b>	<b>869.379</b>	<b>30.622</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	23.521.358	21.266.640	14.985.825	12.523.611
Pensioner	1.024.056	796.929	570.059	397.674
Andre omkostninger til social sikring	153.242	148.945	99.005	89.554
Andre personaleomkostninger	2.315.279	2.107.540	1.596.627	1.346.967
I alt	27.013.935	24.320.054	17.251.516	14.357.806
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	67	64	43	39
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	860.340	801.520	491.300	425.200

## 2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	230.553	230.553	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.163.633	3.572.965	2.848.163	2.592.325
I alt	4.394.186	3.803.518	2.848.163	2.592.325

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

**3. Finansielle indtægter**

Renter, associerede virksomheder	0	0	45.000	29.750
Renteindtægter i øvrigt	75.492	77.476	65.301	62.165
I alt	75.492	77.476	110.301	91.915

**4. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	674.686	721.727	403.328	424.628
----------------------------	---------	---------	---------	---------

**5. Resultatdisponering**

Minoritetsinteresser	-3.364	-3.749	0	0
Overført resultat	1.639.671	2.865.425	2.296.092	3.769.114
I alt	1.636.307	2.861.676	2.296.092	3.769.114

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	2.300.000
Kostpris pr. 31.12.18	2.300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.531.491
Afskrivninger i året	-230.553
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.762.044
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	537.956



## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af leje- de lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	72.436.540	293.065	25.000.057
Tilgang i året	4.782.186	0	4.655.538
Afgang i året	0	0	-14.700
Kostpris pr. 31.12.18	77.218.726	293.065	29.640.895
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-10.871.564	-187.488	-12.284.283
Afskrivninger i året	-913.021	-31.918	-3.218.693
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ- dede aktiver	0	0	1.715
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-11.784.585	-219.406	-15.501.261
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	65.434.141	73.659	14.139.634
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	59.395.468	0	16.151.594
Tilgang i året	4.739.286	0	4.479.301
Kostpris pr. 31.12.18	64.134.754	0	20.630.895
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-10.290.286	0	-9.773.041
Afskrivninger i året	-750.878	0	-2.097.283
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-11.041.164	0	-11.870.324
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	53.093.590	0	8.760.571

**8. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	0	1.110.000	2.700.854
Tilgang i året	0	0	91.696
Kostpris pr. 31.12.18	0	1.110.000	2.792.550
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-369.000	-9.800
Nedskrivninger i året	0	0	-11.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-369.000	-21.133
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	741.000	2.771.417

**8. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	rer og kapitalan- dele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	6.495.000	1.110.000	1.779.980
Tilgang i året	0	0	91.696
Kostpris pr. 31.12.18	6.495.000	1.110.000	1.871.676
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-369.000	-9.800
Nedskrivninger i året	0	0	-11.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-369.000	-21.133
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	6.495.000	741.000	1.850.543

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
-------------------	-----------	--------------------	-----------------------	------------------------

## Dattervirksomheder:

Pandrup Detail ApS, Jammerbugt	99,70%	5.343.516	35.330	5.500.000
Blokhush Detail A/S, Hjørring	99,50%	409.025	-695.493	995.000

## Associerede virksomheder:

Jylland Detail A/S, Hjørring	21,60%	3.435.941	31.379	741.000
------------------------------	--------	-----------	--------	---------

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter endvidere andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	0	100.000	695.581
Tilgang i året	0	0	21.855
Afgang i året	0	0	-78.586
Kostpris pr. 31.12.18	0	100.000	638.850
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	1.500.000	100.000	159.959
Afgang i året	0	0	-78.586
Kostpris pr. 31.12.18	1.500.000	100.000	81.373

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	187.889	64.073	38.850	41.523
---------------------------------	---------	--------	--------	--------

**11. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	3.364	7.113	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-3.364	-3.749	0	0
I alt	0	3.364	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	4.541.896	2.975.256	3.356.635	2.779.316
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	137.324	577.319	632.847	577.319
Udskudt skat pr. 31.12.18	4.679.220	3.552.575	3.989.482	3.356.635

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	4.679.220	3.552.575	3.989.482	3.356.635
----------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-118.350	-169.072	0	0
Materielle anlægsaktiver	-4.726.791	-3.815.507	-3.984.438	-3.200.940
Finansielle anlægsaktiver	-279.691	-326.923	-165.895	-222.935
Skattemæssige underskud	445.612	758.927	160.851	67.240
I alt	-4.679.220	-3.552.575	-3.989.482	-3.356.635

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.255.557	12.281.452	18.620.667	19.828.598
Gæld til øvrige kreditinstitutter	687.500	3.468.750	6.468.750	6.875.000
I alt	1.943.057	15.750.202	25.089.417	26.703.598

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	725.052	8.798.049	13.177.843	13.872.243
I alt	725.052	8.798.049	13.177.843	13.872.243

**14. Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter	53.611	53.164	4.697	0
---------------------------	--------	--------	-------	---

## 15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 40 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK. 336

### *Andre eventualforpligtelser*

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Koncernen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er koncernen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 218 til dækning af koncernens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.DKK 3.029

**15. Eventualforpligtelser** - fortsat -

Modervirksomheden:

*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 40 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK. 8, i alt t.DKK 336

*Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatt for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv..

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 123 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.DKK 1.802

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.620 er der givet pant i grunde og bygninger,, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 65.434.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.600, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 65.434. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter,

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 373

Koncernen har indgået lejekontrakt med 6 måneders opsigelsesvarsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca.t.DKK 557 ekskl. moms

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.178 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 53.094.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 53.094. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 373



**17. Nærtstående parter**

	31.12.18
Mellemværender	kr
<hr/>	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100
<hr/>	
Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
<hr/>	
Kostpris pr. 01.01.18	23.747
Indbetalt i årets løb	-183.385
Salg i årets løb	195.910
<hr/>	
Kostpris pr. 31.12.18	36.272
<hr/>	

## Koncern

	2018	2017
	DKK	DKK

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.394.186	3.803.518
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-479.935	-531.498
Finansielle indtægter	-75.492	-77.476
Nedskrivning af finansielle aktiver	11.333	9.800
Finansielle omkostninger	674.686	721.727
Skat af årets resultat	434.957	820.227
<hr/>		
I alt	4.959.735	4.746.298
<hr/>		

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Væsentlige fejl

Indregning af omsætning fra danske spil

Der er ved årsregnskabsaflæggelsen foretaget rettelse i relation til indregning og måling af nettoomsætning.

Tidligere år er der indregnet bruttoomsætning opnået ved salg af produktier for Danske Spil og samtidig medtaget et vareforbrug for de solgte spilprodukter. Foreningen modtager alene en provision for salg af spilprodukter, og der er således korrigeret i både omsætning og vareforbrug, så alene provisionsdelen indgår i omsætningen.

Den ændrede anvendte regnskabspraksis påvirker alene klassifikationen mellem vareforbrug og nettoomsætning. Der er således reklassificeret t.kr. 4.438 for 2018, og t.kr. 4.107 for 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.2017 eller 31.12.2018.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	20-50	10-33
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

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

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.



**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.