

Løkken Brugsforening A.M.B.A

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.07.20

Lone Bach Frederiksen
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 - 37

Foreningen

Løkken Brugsforening A.M.B.A
Jyllandsgade 11
9480 Løkken
Telefon: 98 99 10 45
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
Morten Busch Nielsen
Kjeld Ørum Jensen

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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løkken, den 25. maj 2020

Uddeleren

Mogens Knudsen

Bestyrelsen

Erik Jensen
Formand

Anette Isaksen

Merete Lehmann Andersen

Ole Sloth

Morten Busch Nielsen

Kjeld Ørum Jensen

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 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 25. maj 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	32.746	33.610	32.146	29.900	27.811
Resultat af primær drift	3.471	2.202	4.022	2.921	3.022
Finansielle poster i alt	-4	-131	-123	-85	-529
Årets resultat	1.622	1.636	2.862	2.162	2.224

Balance

Samlede aktiver	94.426	100.661	99.139	95.923	88.279
Investeringer i materielle anlægsaktiver	865	9.438	13.259	363	28.937
Egenkapital	61.872	60.250	58.614	55.752	53.589

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	3%	5%	4%	4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	66%	60%	59%	58%	61%

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 hovedaktivitet er detailhande med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 1.622.198 mod DKK 1.636.307 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 61.872.106.

I regnskabsåret har bestyrelsen besluttet at afvikle driften af forretningen i Blokhus, hvorfor resultat heraf er anført under ophørende aktiviteter.

Resultatforventningen for 2019 var et resultat på niveau med 2018. Målsætningen er indfriet og opfyldt.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et resultat på samme niveau i 2020.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	32.745.666	33.609.977	25.505.655	23.037.757
1	Personaleomkostninger	-25.001.291	-27.013.935	-19.110.143	-17.251.516
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.744.375	6.596.042	6.395.512	5.786.241
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.273.736	-4.394.186	-3.280.901	-2.848.161
	Resultat før finansielle poster	3.470.639	2.201.856	3.114.611	2.938.080
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	460.815	479.935	265.178	295.219
3	Andre finansielle indtægter	90.647	75.492	133.082	110.301
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.000	-11.333	-9.000	-11.333
4	Andre finansielle omkostninger	-546.062	-674.686	-386.309	-403.328
	Resultat før skat	3.467.039	2.071.264	3.117.562	2.928.939
	Skat af årets resultat	-1.147.605	-434.957	-1.008.552	-632.847
	Resultat af fortsættende aktiviteter	2.319.434	1.636.307	2.109.010	2.296.092
5	Resultat af ophørende aktiviteter	-697.236	0	-1.288.209	0
	Årets resultat	1.622.198	1.636.307	820.801	2.296.092

Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	-2.855	-3.364	0	0
Overført resultat	1.625.053	1.639.671	820.801	2.296.092
I alt	1.622.198	1.636.307	820.801	2.296.092

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Goodwill	0	537.956	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	537.956	0	0
	Grunde og bygninger	64.477.016	65.434.141	52.299.502	53.093.590
	Indretning af lejede lokaler	0	73.659	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.454.134	14.139.634	7.066.650	8.760.571
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	71.851	0	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	75.003.001	79.647.434	59.366.152	61.854.161
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.495.000	6.495.000
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	1.500.000
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	741.000	741.000	741.000	741.000
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.000	100.000	250.000	100.000
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.787.195	2.771.417	1.924.512	1.850.543
10	Andre tilgodehavender	0	638.850	0	81.373
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.778.195	4.251.267	9.910.512	10.767.916
	Anlægsaktiver i alt	78.781.196	84.436.657	69.276.664	72.622.077
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.104.077	9.477.955	4.988.051	4.792.559
	Varebeholdninger i alt	8.104.077	9.477.955	4.988.051	4.792.559
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	385.792	607.132	208.685	359.057
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	179.152	0
	Tilgodehavende foreningsskat	0	341.028	0	319.447
	Andre tilgodehavender	2.948.158	4.401.929	2.751.720	4.233.138
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	30.228	36.272	30.228	0
11	Periodeafgrænsningsposter	6.406	187.889	4.906	38.850
	Tilgodehavender i alt	3.370.584	5.574.250	3.174.691	4.950.492
	Andre værdipapirer og kapitalandele	329.050	302.680	329.050	302.680
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	329.050	302.680	329.050	302.680
	Likvide beholdninger	992.608	869.379	411.188	389.655
12	Ophørende aktiviteter	2.848.548	0	2.725.666	0
	Omsætningsaktiver i alt	15.644.867	16.224.264	11.628.646	10.435.386
	Aktiver i alt	94.426.063	100.660.921	80.905.310	83.057.463

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
PASSIVER					
Note	Overført resultat	61.874.961	60.249.908	61.812.789	60.991.988
Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere		61.874.961	60.249.908	61.812.789	60.991.988
13	Minoritetsinteresser	-2.855	0	0	0
Egenkapital i alt		61.872.106	60.249.908	61.812.789	60.991.988
14	Hensættelser til udskudt skat	5.139.739	4.679.220	4.334.646	3.989.482
Hensatte forpligtelser i alt		5.139.739	4.679.220	4.334.646	3.989.482
15	Gæld til realkreditinstitutter	12.920.115	17.365.110	8.531.524	12.452.791
15	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.406.250	5.781.250	0	0
15	Anden gæld	815.017	0	619.111	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		16.141.382	23.146.360	9.150.635	12.452.791
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.018.459	1.943.057	1.048.401	725.052
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.074.822	5.315.593	1.338.079	1.498.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	13.774
	Foreningsskat	427.094	0	459.749	0
	Anden gæld	3.576.972	5.273.172	2.750.410	3.381.304
16	Periodeafgrænsningsposter	52.607	53.611	10.601	4.697
12	Ophørende aktiviteter	122.882	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.272.836	12.585.433	5.607.240	5.623.202
Gældsforpligtelser i alt		27.414.218	35.731.793	14.757.875	18.075.993
Passiver i alt		94.426.063	100.660.921	80.905.310	83.057.463
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	60.249.908	60.249.908	0	60.249.908
Forslag til resultatdisponering	1.625.053	1.625.053	-2.855	1.622.198
Saldo pr. 31.12.19	61.874.961	61.874.961	-2.855	61.872.106

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19

Saldo pr. 01.01.19	60.991.988	60.991.988	0	60.991.988
Forslag til resultatdisponering	820.801	820.801	0	820.801
Saldo pr. 31.12.19	61.812.789	61.812.789	0	61.812.789

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	1.622.198	1.636.307
20 Reguleringer	5.424.941	4.959.735
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.373.878	-504.224
Tilgodehavender	2.174.066	8.460.372
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.547.503	-2.617.899
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.047.580	11.934.291
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	551.462	419.769
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-555.062	-674.686
Betalt selskabsskat	-242.788	-147.466
Pengestrømme fra driften	8.801.192	11.531.908
Køb af materielle anlægsaktiver	-864.743	-9.433.024
Køb af finansielle anlægsaktiver	-150.000	-113.551
Salg af finansielle anlægsaktiver	81.373	-78.586
Pengestrømme fra investeringer	-933.370	-9.625.161
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-7.744.593	-1.614.191
Pengestrømme fra finansiering	-7.744.593	-1.614.191
Årets samlede pengestrømme	123.229	292.556
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	869.379	576.823
Likvide beholdninger ved årets slutning	992.608	869.379
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	992.608	869.379
I alt	992.608	869.379

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	24.199.959	23.521.358	16.610.814	14.985.825
Pensioner	545.208	725.135	332.721	391.266
Andre omkostninger til social sikring	158.798	153.242	110.200	99.005
Andre personaleomkostninger	2.823.986	2.614.200	2.056.408	1.775.420
Overført til ophørende aktiviteter	-2.726.660	0	0	0
I alt	25.001.291	27.013.935	19.110.143	17.251.516
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	68	49	44

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	849.184	860.340	510.432	491.300
--------------------------------------	---------	---------	---------	---------

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	211.340	230.553	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.562.468	4.163.633	3.280.901	2.848.161
Overført til ophørende aktiviteter	-500.072	0	0	0
I alt	4.273.736	4.394.186	3.280.901	2.848.161

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
3. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	45.000	45.000
Renteindtægter i øvrigt	96.452	75.492	88.008	65.301
Valutakursgevinster	74	0	74	0
Øvrige finansielle indtægter	96.526	75.492	88.082	65.301
Overført til ophørende aktiviteter	-5.879	0	0	0
I alt	90.647	75.492	133.082	110.301

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	589.639	674.686	386.309	403.328
Overført til ophørende aktiviteter	-43.577	0	0	0
I alt	546.062	674.686	386.309	403.328

5. Resultat af ophørende aktiviteter

Blokhus Detail A/S. Selskabet indgår i foreningens resultatopgørelse med følgende beløb:

Bruttofortjeneste	2.697.153	0	0	0
Personaleomkostninger	-2.726.660	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver	-500.072	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-326.616	0	0	0
Andre finansielle indtægter	5.879	0	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	-1.288.209	0
Andre finansielle omkostninger	-43.577	0	0	0
Skatter	196.657	0	0	0
I alt	-697.236	0	-1.288.209	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK

6. Resultatdisponering

Minoritetsinteresser	-2.855	-3.364	0	0
Overført resultat	1.625.053	1.639.671	820.801	2.296.092
I alt	1.622.198	1.636.307	820.801	2.296.092

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	2.300.000
Afgang i året	-2.300.000
Kostpris pr. 31.12.19	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-1.762.044
Afskrivninger i året	211.340
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.550.704
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	77.218.726	29.494.058	0
Tilgang i året	0	792.892	71.851
Afgang i året	0	-8.956.687	0
Kostpris pr. 31.12.19	77.218.726	21.330.263	71.851
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-11.784.585	-15.501.261	0
Afskrivninger i året	-957.125	-3.054.888	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7.549.257	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	130.763	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-12.741.710	-10.876.129	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	64.477.016	10.454.134	71.851
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.19	64.134.754	20.630.895	0
Tilgang i året	0	792.892	0
Afgang i året	0	-5.787.372	0
Kostpris pr. 31.12.19	64.134.754	15.636.415	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-11.041.164	-11.870.324	0
Afskrivninger i året	-794.088	-2.486.813	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5.656.609	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	130.763	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-11.835.252	-8.569.765	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	52.299.502	7.066.650	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	0	1.110.000	2.651.667
Tilgang i året	0	0	82.969
Afgang i året	0	0	-105.395
Kostpris pr. 31.12.19	0	1.110.000	2.629.241
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	0	140.885
Opskrivninger i året	0	0	47.202
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	0	188.087
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-369.000	-21.133
Nedskrivninger i året	0	0	-9.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-369.000	-30.133
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	741.000	2.787.195

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.19	6.495.000	1.110.000	1.871.676
Tilgang i året	0	0	82.969
Kostpris pr. 31.12.19	6.495.000	1.110.000	1.954.645
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-369.000	-21.133
Nedskrivninger i året	-1.000.000	0	-9.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-1.000.000	-369.000	-30.133
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	5.495.000	741.000	1.924.512

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Pandrup Detail ApS, Jammerbugt	99,70%	5.554.317	210.423	5.495.000
Blokhush Detail A/S, Hjørring	99,50%	-288.209	-697.235	-288.209
Associerede virksomheder:				
Jylland Detail A/S, Hjørring	25,00%	3.448.361	12.420	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.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.19	0	100.000	638.850
Tilgang i året	0	150.000	0
Afgang i året	0	0	-638.850
Kostpris pr. 31.12.19	0	250.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	250.000	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.19	1.500.000	100.000	81.373
Tilgang i året	0	150.000	0
Afgang i året	0	0	-81.373
Kostpris pr. 31.12.19	1.500.000	250.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.500.000	250.000	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	6.406	187.889	4.906	38.850
I alt	6.406	187.889	4.906	38.850

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

12. Ophørende aktiviteter

Blokhus Detail A/S. Aktiviteten indgår i foreningens balance med følgende beløb:

Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.000.000	0
Nedskrivning på kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.000.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.013.875	0
Nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	-288.209	0
Andre tilgodehavender	2.763.496	0	0	0
Likvide beholdninger	85.052	0	0	0
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter i alt	2.848.548	0	2.725.666	0

Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter

Hensættelser til udskudt skat	-172.959	0	0	0
Anden gæld	295.841	0	0	0
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter i alt	122.882	0	0	0

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	0	3.364	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.855	-3.364	0	0
I alt	-2.855	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	4.679.220	4.541.896	3.989.482	3.356.635
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	287.560	137.324	345.164	632.847
Udskudt skat pr. 31.12.19	4.966.780	4.679.220	4.334.646	3.989.482

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	5.139.739	4.679.220	4.334.646	3.989.482
Overført til ophørende aktiviteter	172.959	0	0	0
I alt	5.312.698	4.679.220	4.334.646	3.989.482

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	0	-118.350	0	0
Materielle anlægsaktiver	-4.843.921	-4.726.791	-4.091.177	-3.984.438
Finansielle anlægsaktiver	-404.094	-279.691	-243.469	-165.895
Skattemæssige underskud	-64.683	445.612	0	160.851
I alt	-5.312.698	-4.679.220	-4.334.646	-3.989.482

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.580.959	7.359.185	14.501.074	18.620.667
Gæld til øvrige kreditinstitutter	437.500	656.250	2.843.750	6.468.750
Anden gæld	0	815.017	815.017	0
I alt	2.018.459	8.830.452	18.159.841	25.089.417

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.048.401	4.956.952	9.579.925	13.177.843
Anden gæld	0	619.111	619.111	0
I alt	1.048.401	5.576.063	10.199.036	13.177.843

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
16. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	52.607	53.611	10.601	4.697
I alt	52.607	53.611	10.601	4.697

17. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 28 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK. 235.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter 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 3.051.

17. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 28 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK. 8, i alt t.DKK 235.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskat for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 150 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 1.954.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

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 64.477. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.501, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 64.477.

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 310.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.580 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 52.300.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 52.300. Ejerpantebrevet 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 310.

19. Nærtstående parter

		Koncern	Modervirk- somhed
		2019	2019
		DKK	DKK
Transaktioner	Relation		

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

		Koncern	Modervirk- somhed
		31.12.19	31.12.19
		DKK	DKK
Mellemværender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	250.000

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.19	36.272
Indbetalt i årets løb	-187.467
Udbetalt i årets løb	181.423
Kostpris pr. 31.12.19	30.228
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	30.228

	Koncern	
	2019	2018
	DKK	DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.273.736	4.394.186
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-460.815	-479.935
Finansielle indtægter	-90.647	-75.492
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.000	11.333
Finansielle omkostninger	546.062	674.686
Skat af årets resultat	1.147.605	434.957
I alt	5.424.941	4.959.735

21. 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

Foreningen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018.

Sammenligningstal for 2018 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

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

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med foreningens regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.