

Fanø Brugsforening

Hovedgaden 87. Nordby, 6720 Fanø
CVR-nr. 24 54 47 10

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.19

Michael Duelund
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Foreningen

Fanø Brugsforening
Hovedgaden 87. Nordby
6720 Fanø
Telefon: 75 16 20 09
Hjemsted: Nordby
CVR-nr.: 24 54 47 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Bent Kruse Madsen

Bestyrelse

Hans Mathiasen, formand
Niels Hvid
Bjarne Frøslee Ibsen
Kaj Nielsen
Lene Nygaard Gorzelak

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 25. april 2019, kl. 19,00 i Fanø Hallen.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer, referent og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om anvendelse af årets overskud
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg til bestyrelsen
På valg er:
Kaj Nielsen
Hans Mathiasen
Valg af suppleanter:
På valg er:
Michael Kolby Jensen
Dorit Grumsen
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Fanø Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af foreningens aktiviteter og 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.

Fanø, den 11. april 2019

Uddeleren

Bent Kruse Madsen

Bestyrelsen

Hans Mathiasen
Formand

Niels Hvid

Bjarne Frøslee Ibsen

Kaj Nielsen

Lene Nygaard Gorzelak

Til medlemmerne i Fanø Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Brugsforening for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 11. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11678

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	109.609	105.450	99.415	89.174	77.171
Bruttofortjeneste	23.799	22.943	20.588	17.398	15.975
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.549	2.549	2.658	1.941	1.794
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	0	0	10.658	0
Resultat af primær drift	863	537	225	-8.455	1.518
Finansielle poster i alt	-624	-578	-1.372	-612	-213
Årets resultat	193	-123	-938	-7.010	957
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	68.760	69.676	71.480	70.818	54.206
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.075	1.017	2.038	30.475	312
Egenkapital	30.392	30.186	30.295	31.224	38.224

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	0,6%	-0,4%	-3,0%	-20,2%	2,5%
----------------------------	------	-------	-------	--------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	44%	43%	42%	44%	71%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 193.278 mod DKK -123.391 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.391.560.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	109.608.787	105.450.664
	Andre driftsindtægter	734.283	786.587
	Vareforbrug	-77.972.847	-75.037.479
	Andre eksterne omkostninger	-8.571.207	-8.270.551
	Bruttofortjeneste	23.799.016	22.929.221
1	Personaleomkostninger	-20.218.396	-19.756.544
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.580.620	3.172.677
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.718.091	-2.649.264
	Andre driftsomkostninger	0	-133.279
	Resultat før finansielle poster	862.529	390.134
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	147.398	382.464
	Andre finansielle indtægter	12.018	21.296
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.867	-4.533
	Andre finansielle omkostninger	-779.314	-977.099
	Resultat før skat	238.764	-187.738
	Skat af årets resultat	-45.486	64.347
	Årets resultat	193.278	-123.391

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	50.257.757	51.256.693
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.114.488	7.758.796
3	Materielle anlægsaktiver i alt	58.372.245	59.015.489
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.083.167	1.131.602
5	Andre tilgodehavender	0	76.644
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.083.167	1.208.246
	Anlægsaktiver i alt	59.455.412	60.223.735
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.903.285	5.930.936
	Varebeholdninger i alt	5.903.285	5.930.936
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	428.854	417.895
7	Udskudt skatteaktiv	1.236.464	1.282.385
	Tilgodehavende selskabsskat	30.106	159.409
	Andre tilgodehavender	1.517.451	1.447.236
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	12.413	6.925
6	Periodeafgrænsningsposter	42.292	46.854
	Tilgodehavender i alt	3.267.580	3.360.704
	Likvide beholdninger	133.966	160.730
	Omsætningsaktiver i alt	9.304.831	9.452.370
	Aktiver i alt	68.760.243	69.676.105

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Andelskapital	112.433	100.095
	Overført resultat	30.279.127	30.085.849
	Egenkapital i alt	30.391.560	30.185.944
8	Gæld til realkreditinstitutter	15.738.773	16.527.669
8	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.500.000	6.500.000
8	Leasingforpligtelser	1.226.144	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.464.917	23.027.669
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.128.804	1.791.768
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.475.491	4.482.830
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.813.966	6.572.136
	Anden gæld	4.445.406	3.568.266
9	Periodeafgrænsningsposter	40.099	47.492
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.903.766	16.462.492
	Gældsforpligtelser i alt	38.368.683	39.490.161
	Passiver i alt	68.760.243	69.676.105

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	100.095	30.085.849	30.185.944
Kapitalforhøjelse	12.338	0	12.338
Forslag til resultatdisponering	0	193.278	193.278
Saldo pr. 31.12.18	112.433	30.279.127	30.391.560

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	193.278	-123.391
13 Reguleringer	3.387.342	3.269.840
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	27.651	-49.305
Tilgodehavender	-82.100	11.157
Leverandører af varer og tjenesteydelser	217.075	-3.531.944
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.743.246	-423.643
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	159.416	168.202
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-783.181	-995.653
Betalt selskabsskat	129.303	56.105
Pengestrømme fra driften	3.248.784	-1.194.989
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.074.722	-560.187
Salg af materielle anlægsaktiver	0	18.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-47.495	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	92.062	0
Pengestrømme fra investeringer	-2.030.155	-542.187
Kapitaltilførsel	-12.338	14.537
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.774.323	-1.954.440
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.933.452	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-384.845	0
Pengestrømme fra finansiering	-238.054	-1.939.903
Årets samlede pengestrømme	980.575	-3.677.079
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	160.730	145.970
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.482.830	-790.991
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.341.525	-4.322.100
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	133.966	160.730
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.475.491	-4.482.830
I alt	-3.341.525	-4.322.100

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	17.613.316	17.425.289
Pensioner	1.352.999	1.321.655
Andre omkostninger til social sikring	599.165	500.059
Andre personaleomkostninger	652.916	509.541
I alt	20.218.396	19.756.544

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	54	55
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.367.000	1.309.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	193.278	-123.391
-------------------	---------	----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	68.036.039	12.257.410
Tilgang i året	0	2.074.722
Afgang i året	0	-150.654
Kostpris pr. 31.12.18	68.036.039	14.181.478
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-16.779.346	-4.498.489
Afskrivninger i året	-998.936	-1.719.155
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	150.654
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-17.778.282	-6.066.990
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	50.257.757	8.114.488
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	1.860.911

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	896.052
Tilgang i året	11.600
Afgang i året	-92.062
Kostpris pr. 31.12.18	815.590
Opskrivninger pr. 01.01.18	358.813
Opskrivninger i året	35.895
Opskrivninger pr. 31.12.18	394.708
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-123.264
Nedskrivninger i året	-3.867
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-127.131
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.083.167

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 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.18		76.644
Afgang i året		-76.644
Kostpris pr. 31.12.18		0

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring og leasingydelse	42.292	46.854
---	--------	--------

7. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.18	1.282.385	1.218.038
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-45.921	64.347
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.18	1.236.464	1.282.385
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteaktiv	1.236.464	1.282.385
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	525.343	748.072
Finansielle anlægsaktiver	-32.817	-28.139
Gældsforpligtelser	340.694	1.461
Skattemæssige underskud	403.244	560.991
I alt	1.236.464	1.282.385

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	806.341	12.748.249	16.545.114	17.319.437
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	1.500.000	6.500.000	7.500.000
Leasingforpligtelser	322.463	0	1.548.607	0
I alt	2.128.804	14.248.249	24.593.721	24.819.437

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret energitilskud		40.099	47.492
----------------------------	--	--------	--------

10. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

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 25 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 t.DKK 2.061.

Foreningen har indskudt t.DKK. 77 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Beløbet indgår under posten andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs. Beløbet forfalder i 2019.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.545 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 50.258.

Der er udstedt ejerpantebreve, kr. 6.843.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2018 udgør t.DKK 50.258.

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 DKK 330.905

12. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender	Tilgodehavender
	hos medlemmer af direktionen	hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.18	6.925	0
Indbetalt i årets løb	-1.692	0
Udbetalt i årets løb	0	7.180
Kostpris pr. 31.12.18	5.233	7.180
	2018	2017
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.718.091	2.649.264
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-147.398	-302.525
Finansielle indtægter	-12.018	-101.235
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.867	4.533
Finansielle omkostninger	779.314	977.099
Skat af årets resultat	45.486	-64.347
Øvrige reguleringer	0	107.051
I alt	3.387.342	3.269.840

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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 2017.

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

Foreningen har fejlagtigt i tidligere år indregnet bruttoomsætningen opnået ved salg af produkter 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 nettoomsætningen.

Den ændrede anvendte regnskabspraksis, påvirker alene klassifikationen mellem vareforbrug og nettoomsætning. Der er således reklassificeret t.DKK 1.758 vedrørende 2018 og t.DKK 1.506 vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker således 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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.

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.

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.

Varebeholdninger

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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

Værdipapirer, som foreningen har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægs-aktiver og måles til amortiseret kostpris.

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 skat-tepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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