

Fanø Brugsforening

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.04.18

Verner Holm
Dirigent

Virksomhedsoplysninger 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 - 29

Virksomheden

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
Niels Hvid
Bjarne Frøslee Ibsen
Kaj Nielsen
Pia Lindquist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 30. april 2018, kl. 19,00 i Fanø Hallen.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 2 suppleanter
På valg er:
Niels Hvid
Bjarne Frøslee Ibsen
Pia Lindquist
Valg af suppleanter:
På valg er:
Lene Gorzelak
Dorit Grumsen
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Fanø Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 4. april 2018

Uddeleren

Bent Kruse Madsen

Bestyrelsen

Hans Mathiasen
Formand

Niels Hvid

Bjarne Frøslee Ibsen

Kaj Nielsen

Pia Lindquist

Til medlemmerne i Fanø Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 4. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11678

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	106.956	101.295	90.556	78.245	76.361
Bruttofortjeneste	22.943	20.588	17.398	15.975	15.467
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.549	2.658	1.941	1.794	1.750
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	0	10.658	0	0
Resultat af primær drift	537	225	-8.455	1.518	1.860
Finansielle poster i alt	-578	-1.372	-612	-213	305
Årets resultat	-123	-938	-7.010	957	1.750
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	69.676	71.480	70.818	54.206	44.359
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.017	2.038	30.475	312	10.495
Egenkapital	30.186	30.295	31.224	38.224	38.013

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-0,4%	-3,0%	-20,2%	2,5%	4,7%

Soliditet

Egenkapitalandel	43%	42%	44%	71%	86%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

Virksomhedens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -123.391 mod DKK -938.288 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.185.944.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt resultat for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	106.956.472	101.294.735
Andre driftsindtægter	781.315	386.010
Vareforbrug	-76.543.288	-73.254.085
Andre eksterne omkostninger	-8.251.416	-7.838.447
Bruttofortjeneste	22.943.083	20.588.213
1 Personaleomkostninger	-19.756.544	-17.704.367
Resultat før af- og nedskrivninger	3.186.539	2.883.846
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.649.264	-2.658.560
Resultat af primær drift	537.275	225.286
Andre driftsomkostninger	-147.141	0
Resultat før finansielle poster	390.134	225.286
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	302.525	133.519
Andre finansielle indtægter	101.235	48.363
Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.533	-3.800
Andre finansielle omkostninger	-977.099	-1.550.528
Resultat før skat	-187.738	-1.147.160
2 Skat af årets resultat	64.347	208.872
Årets resultat	-123.391	-938.288
3 Resultatdisponering		

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	51.256.693	52.695.408
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.758.796	8.413.429
4 Materielle anlægsaktiver i alt	59.015.489	61.108.837
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.131.602	1.226.914
6 Andre tilgodehavender	76.644	150.482
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.208.246	1.377.396
Anlægsaktiver i alt	60.223.735	62.486.233
Fremstillede varer og handelsvarer	5.930.936	5.881.630
Varebeholdninger i alt	5.930.936	5.881.630
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	417.895	568.969
Udskudt skatteaktiv	1.282.385	1.218.038
Tilgodehavende selskabsskat	159.409	216.360
Andre tilgodehavender	1.494.090	904.340
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	6.925	58.509
Tilgodehavender i alt	3.360.704	2.966.216
Likvide beholdninger	160.730	145.970
Omsætningsaktiver i alt	9.452.370	8.993.816
Aktiver i alt	69.676.105	71.480.049

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	100.095	85.558
Overført resultat	30.085.849	30.209.240
Egenkapital i alt	30.185.944	30.294.798
7 Gæld til realkreditinstitutter	16.527.669	17.300.883
7 Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.500.000	7.500.000
7 Leasingforpligtelser	0	86.357
Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.027.669	24.887.240
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.791.768	1.886.637
Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.482.830	790.991
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.572.136	10.704.048
Anden gæld	3.615.758	2.916.335
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.462.492	16.298.011
Gældsforpligtelser i alt	39.490.161	41.185.251
Passiver i alt	69.676.105	71.480.049

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	85.558	30.209.240	30.294.798
Kapitalforhøjelse	14.537	0	14.537
Forslag til resultatdisponering	0	-123.391	-123.391
Saldo pr. 31.12.17	100.095	30.085.849	30.185.944

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-123.391	-938.288
11 Reguleringer	3.269.840	3.769.009
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-49.305	-1.107.171
Tilgodehavender	11.157	871.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.531.944	5.557.336
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-423.643	8.152.738
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	168.202	181.882
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-995.653	-1.554.328
Betalt selskabsskat	56.105	-216.360
Pengestrømme fra driften	-1.194.989	6.563.932
Køb af materielle anlægsaktiver	-560.187	-1.889.020
Salg af materielle anlægsaktiver	18.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-22.190
Pengestrømme fra investeringer	-542.187	-1.911.210
Kapitaltilførsel	14.537	9.002
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	98.004
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.954.440	-1.000.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.939.903	-892.994
Årets samlede pengestrømme	-3.677.079	3.759.728
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	145.970	159.762
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-790.991	-4.564.511
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.322.100	-645.021
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	160.730	145.970
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.482.830	-790.991
I alt	-4.322.100	-645.021

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	17.425.289	15.412.899
Pensioner	1.321.655	1.259.828
Andre omkostninger til social sikring	380.757	381.363
Andre personaleomkostninger	628.843	650.277
I alt	19.756.544	17.704.367
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	51
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.259.000	1.252.000
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-43.630	-208.872
Regulering af skat fra tidligere år	-20.717	0
I alt	-64.347	-208.872
3. Resultatdisponering		
Overført resultat	-123.391	-938.288

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	68.019.447	12.310.868
Tilgang i året	16.592	999.965
Afgang i året	0	-1.053.548
Kostpris pr. 31.12.17	68.036.039	12.257.285
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-15.780.409	-3.897.439
Afskrivninger i året	-998.937	-1.650.327
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.049.277
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-16.779.346	-4.498.489
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	51.256.693	7.758.796
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	44.396

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	835.324
Tilgang i året	60.728
Kostpris pr. 31.12.17	896.052
Opskrivninger pr. 01.01.17	286.927
Opskrivninger i året	71.886
Opskrivninger pr. 31.12.17	358.813
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-118.730
Nedskrivninger i året	-4.533
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-123.263
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.131.602

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.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	150.482
Afgang i året	-73.838
Kostpris pr. 31.12.17	76.644

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	791.768	13.615.614	17.319.437	18.142.992
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	2.500.000	7.500.000	8.500.000
Leasingforpligtelser	0	0	0	130.885
I alt	1.791.768	16.115.614	24.819.437	26.773.877

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 10 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 41.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden 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 147 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 DKK 1.990.273.

Foreningen har indskudt kr. 150.482 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 76.644 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 73.838 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.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.319 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 51.257.

Der er udstedt ejerpantebreve, kr. 6.843.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2017 udgør t.DKK 51.257.

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 397.009

10. 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	
	hos medlemmer af direktionen	hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.17	8.735	49.774
Indbetalt i årets løb	-10.108	-49.774
Udbetalt i årets løb	8.298	0
Kostpris pr. 31.12.17	6.925	0

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.649.264	2.658.560
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-302.525	-133.519
Finansielle indtægter	-101.235	-48.363
Nedskrivning af finansielle aktiver	4.533	3.800
Finansielle omkostninger	977.099	1.550.528
Skat af årets resultat	-64.347	-208.872
Øvrige reguleringer	107.051	-53.125
I alt	3.269.840	3.769.009

12. 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.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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 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.

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 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

12. 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 virksomhedens 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.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver 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 skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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**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. 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.