

# **Frederiks Brugsforening A.m.b.A.**

Søndergade 3, 7470 Karup J  
CVR-nr. 27 70 72 11

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

---

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

---

---

**Foreningen**

---

Frederiks Brugsforening A.m.b.A.  
Søndergade 3  
7470 Karup J

Telefon: 86 66 10 04  
Hjemsted: Viborg kommune  
CVR-nr.: 27 70 72 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
108. regnskabsår

---

**Bogføring**

---

COOP Koncernøkonomi

---

**Ledelse**

---

Lars Christian Krog

---

**Bestyrelse**

---

Hanne Sander Clemmensen  
Henny Marie Årestrup Laursen  
Ingelis Nørgaard Andersen  
Martin Nørgaard  
Susan Gitte Nielsen

---

**Revision**

---

RSM Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Frederiks Brugsforening A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter 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.

Karup J, den 19. marts 2018

### **Ledelsen**

Lars Christian Krog

### **Bestyrelsen**

Hanne Sander Clemmensen  
Formand

Henny Marie Årestrup  
Laursen

Ingelis Nørgaard Andersen

Martin Nørgaard

Susan Gitte Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til medlemmerne i Frederiks Brugsforening A.m.b.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frederiks Brugsforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

Holstebro, den 19. marts 2018

### RSM Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne31404

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i datailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 74.286 mod DKK -13.336 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.219.633.

2017 har været et udfordrende år i branche med stor konkurrence. Vi har set, at en hel dagligvarekæde - Kiwi lukke helt ned med et underskud på flere hundrede mio. Aldi lukkede flere butikker og både FAKTA, NETTO og REMA 1000 er begyndt at lukke underskuds-givende butikker. Det er ikke noget, der kun sker for de "almindelige" supermarkedskæder, men nu også discounten.

Men alle udregninger viser jo også, vi har fødevarerbutikker nok i Danmark til 20 mio. mennesker. Så mon ikke der kommer mange flere butikslukninger i de kommende år.

Vi har i 2017 haft en fornuftig omsætning, som har fulgt vores budget 100%. Vi har ikke haft det store overskud i 2017. Dette er selvfølgelig en konsekvens af den konkurrence, der er på markedet, og ekstra udgifter i forbindelse med forberedelse af om- og tilbygningen, som er kommet i gang her i 2018.

Vi er i gang med en stor ombygning. Desværre kunne vi ikke få godkendelse af kommunen til at lave den oprindelse udvidelse af butikken, så vi er gået i gang med plan B, som består af en ombygning, nyt koncept, nyt køl/frost, nyt inventar og en nyetableret delikatesse, som forventes åbnet medio/ultimo april. Vi forventer, at omkostningen løber op i ca. DKK 4,5 mio. Derfor forventes der også i 2018 et stort underskud på ca. DKK 1 mio., og at der i de kommende 4-5 år kommer et mindre underskud pga. de store afskrivninger og gældsposter.

Vi har allerede taget konsekvensen af, at der arbejdes på, at der kommer en konkurrent i den gamle tømmerhandelsbutik. Derfor har vi afskediget 4 personer, og vi er nu i fuld gang med at lave en plan for bemanningen i butikken fremover. Vi er dog enige i, at delikatessen vil være en vigtig hjørnesteen i butikken fremover.

Der er ingen tvivl om, at vi synes det er en dårlig ide, om at der kommer en fødevarerbutik mere i byen, da vi er 100% overbeviste om, at byen ikke kan bære dette.

Vi har i starten af 2018 nedsat over 800 varer til fast lav pris. Det er en del af COOPs nye prisstrategi. Igen i år har vi støttet meget lokalt. Helt præcis DKK 130.000 er kommet tilbage til lokalsamfundet fra Brugsen.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	<b>40.716.774</b>	<b>33.053.453</b>
Andre driftsindtægter	84.334	72.976
Vareforbrug	-32.938.470	-27.147.198
Andre eksterne omkostninger	-2.693.109	-2.171.258
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.169.529</b>	<b>3.807.973</b>
1 Personaleomkostninger	-4.344.348	-3.166.319
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>825.181</b>	<b>641.654</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-702.688	-737.945
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>122.493</b>	<b>-96.291</b>
Andre driftsomkostninger	-37.966	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>84.527</b>	<b>-96.291</b>
Andre finansielle indtægter	188.073	191.288
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.867	-16.533
Andre finansielle omkostninger	-181.849	-148.527
<b>Resultat før skat</b>	<b>87.884</b>	<b>-70.063</b>
Skat af årets resultat	-13.598	56.727
<b>Årets resultat</b>	<b>74.286</b>	<b>-13.336</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	74.286	-13.336
<b>I alt</b>	<b>74.286</b>	<b>-13.336</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	2.413.958	2.718.879
2	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.413.958</b>	<b>2.718.879</b>
	Grunde og bygninger	6.652.950	6.804.083
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	769.753	728.571
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	19.548	0
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.442.251</b>	<b>7.532.654</b>
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	764.393	659.826
	Andre tilgodehavender	58.202	86.659
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>822.595</b>	<b>746.485</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.678.804</b>	<b>10.998.018</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.485.867	2.500.332
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.485.867</b>	<b>2.500.332</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	325.209	236.181
	Tilgodehavende selskabsskat	24.618	24.716
	Andre tilgodehavender	67.354	372.816
	Periodeafgrænsningsposter	12.770	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>429.951</b>	<b>633.713</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	828	828
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>828</b>	<b>828</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>303.385</b>	<b>84.637</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.220.031</b>	<b>3.219.510</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>13.898.835</b>	<b>14.217.528</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	63.809	55.246
	Overført resultat	5.155.824	5.081.538
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.219.633</b>	<b>5.136.784</b>
	Hensættelser til udskudt skat	699.472	685.874
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>699.472</b>	<b>685.874</b>
5	Gæld til realkreditinstitutter	3.105.243	3.273.046
5	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.200.000	2.300.000
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.305.243</b>	<b>5.573.046</b>
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	264.000	264.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.659.939	2.000.352
	Anden gæld	750.548	538.321
	Periodeafgrænsningsposter	0	19.151
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.674.487</b>	<b>2.821.824</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.979.730</b>	<b>8.394.870</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>13.898.835</b>	<b>14.217.528</b>
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	55.246	5.081.538	5.136.784
Kapitalforhøjelse	8.563	0	8.563
Forslag til resultatdisponering	0	74.286	74.286
Saldo pr. 31.12.17	63.809	5.155.824	5.219.633

	2017 DKK	2016 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.867.352	2.802.176
Pensioner	188.257	122.018
Andre omkostninger til social sikring	26.382	18.676
Andre personaleomkostninger	262.357	223.449
I alt	4.344.348	3.166.319
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	9

**2. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	3.023.800
Kostpris pr. 31.12.17	3.023.800
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-304.921
Afskrivninger i året	-304.921
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-609.842
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.413.958

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	9.052.144	2.011.470	0
Tilgang i året	0	287.816	19.548
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-19.004	0
Kostpris pr. 31.12.17	9.052.144	2.280.282	19.548
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.248.061	-1.282.899	0
Afskrivninger i året	-151.133	-246.634	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	19.004	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.399.194	-1.510.529	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	6.652.950	769.753	19.548

**4. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	260.675
Tilgang i året	20.761
Kostpris pr. 31.12.17	281.436
Opskrivninger pr. 01.01.17	450.352
Opskrivninger i året	86.673
Opskrivninger pr. 31.12.17	537.025
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-51.201
Nedskrivninger i året	-2.867
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-54.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	764.393

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. 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	164.000	2.450.000	3.269.243	3.437.046
Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	300.000	2.300.000	2.400.000
I alt	264.000	2.750.000	5.569.243	5.837.046

## 6. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter 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 38 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 642.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.269 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.653.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 3.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.653.

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 t.DKK 166.



## 8. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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 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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### 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.

**8. 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 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	20-40	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

## 8. 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.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

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

### Andre finansielle poster

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

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

### Skat af årets resultat

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

## 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.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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".

#### *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.

### 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.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

## 8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som foreningen 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.

### 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.

**8. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.