

Frederiks Brugsforening A.m.b.A.

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.04.19

John Andersen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 26

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
109. 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

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af foreningens aktiviteter 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.

Karup J, den 25. marts 2019

Ledelsen

Lars Christian Krog

Bestyrelsen

Hanne Sander Clemmensen
Formand

Henny Marie Årestrup
Laursen

Ingelis Nørgaard Andersen

Martin Nørgaard

Susan Gitte Nielsen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frederiks Brugsforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af foreningens aktiviteter 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.

Holstebro, den 25. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31404

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	39.847	39.232	33.053	31.233	31.259
Bruttofortjeneste	5.191	5.170	3.808	3.691	3.636
Indeks	143	142	105	102	100
Resultat før finansielle poster	-300	85	-96	375	262
Finansielle poster i alt	-127	3	26	69	43
Årets resultat	-323	74	-13	386	259

Balance

Samlede aktiver	15.938	13.899	14.218	14.341	11.385
Egenkapital	4.904	5.220	5.137	5.141	4.748

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-6%	1%	0%	8%	11%
Bruttomargin	13%	13%	12%	12%	12%
Overskudsgrad	-1%	0%	0%	1%	1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	31%	38%	36%	36%	42%

I sammenligningstallene for 2017 er der foretaget rettelse i relation til indregning og måling af nettoomsætning. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ændring ikke tilpasset i relation til indregning og måling af nettoomsætning, hvorfor de ikke er sammenlignelige.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i datailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -323.443 mod DKK 74.286 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 4.903.942.

2018 har været et år præget af ombygning og ny-etablering af vores delikatesse. Det kan selvfølgelig også ses i regnskabet, som er præget af store engangsudgifter og store afskrivninger. Vi lander på et minus på ca. DKK 428.000 før skat mod et budget på minus DKK 828.000. Vi kommer ud med ca. samme omsætning som i 2017. Vi taber omsætning under ombygningen, men henter så det tabte ind efterfølgende. Både omsætning og resultat er meget tilfredsstillende.

2019 bliver et år, hvor der forventes, at der kommer mange butikslukninger pga. den øgede konkurrence, da flere store discountkæder har sagt, at de vil udbygge deres butikskæde med op til 100 nye butikker. Derudover er der øgede omkostninger til bl.a. IT. Vi kan jo selv se i vores nabolag, hvordan det er gået SuperBrugsen Karup, der er nød til at søge fusion med Skåde brugsforening for at overleve.

Vi forventer selv et resultat i 2019 på minus ca. DKK 500.000 pga. de høje afskrivninger samt IT-udgifter. Vi forventer også et lille fald i likviditeten.

Delikatessen er gået som budgetteret. Der kommer en stor ændring pr. 1/8-19, hvor vi opgraderer delikatessen med 2 nye personer, hvoraf den ene er en kok med sølvmedalje.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning	39.847.373	39.231.743
Andre driftsindtægter	109.695	84.334
Vareforbrug	-32.010.339	-31.453.439
Andre eksterne omkostninger	-2.755.751	-2.693.109
Bruttofortjeneste	5.190.978	5.169.529
1 Personaleomkostninger	-4.564.988	-4.344.348
Resultat før af- og nedskrivninger	625.990	825.181
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-926.484	-702.688
Andre driftsomkostninger	0	-37.966
Resultat før finansielle poster	-300.494	84.527
Andre finansielle indtægter	169.268	188.073
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.533	-2.867
Andre finansielle omkostninger	-293.955	-181.849
Resultat før skat	-427.714	87.884
Skat af årets resultat	104.271	-13.598
Årets resultat	-323.443	74.286
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-323.443	74.286
I alt	-323.443	74.286

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	2.109.037	2.413.958
2	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.109.037	2.413.958
	Grunde og bygninger	7.888.844	6.652.950
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.719.475	769.753
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	19.548
3	Materielle anlægsaktiver i alt	10.608.319	7.442.251
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	809.562	764.393
	Andre tilgodehavender	28.953	58.202
	Finansielle anlægsaktiver i alt	838.515	822.595
	Anlægsaktiver i alt	13.555.871	10.678.804
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.959.152	2.485.867
	Varebeholdninger i alt	1.959.152	2.485.867
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	251.930	325.209
	Tilgodehavende selskabsskat	33.251	24.618
	Andre tilgodehavender	51.567	67.354
	Periodeafgrænsningsposter	16.784	12.770
	Tilgodehavender i alt	353.532	429.951
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	828
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	828
	Likvide beholdninger	69.146	303.385
	Omsætningsaktiver i alt	2.381.830	3.220.031
	Aktiver i alt	15.937.701	13.898.835

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	71.561	63.809
Overført resultat	4.832.381	5.155.824
Egenkapital i alt	4.903.942	5.219.633
Hensættelser til udskudt skat	595.201	699.472
Hensatte forpligtelser i alt	595.201	699.472
5 Gæld til realkreditinstitutter	3.618.301	3.105.243
5 Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.435.396	2.200.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.053.697	5.305.243
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	775.000	264.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	64.650	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.633.817	1.659.939
Anden gæld	908.541	750.548
Periodeafgrænsningsposter	2.853	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.384.861	2.674.487
Gældsforpligtelser i alt	10.438.558	7.979.730
Passiver i alt	15.937.701	13.898.835

- 6 Eventualforpligtelser
 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	63.809	5.155.824	5.219.633
Kapitalforhøjelse	7.752	0	7.752
Forslag til resultatdisponering	0	-323.443	-323.443
Saldo pr. 31.12.18	71.561	4.832.381	4.903.942

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.989.326	3.851.967
Pensioner	161.647	160.033
Andre omkostninger til social sikring	26.768	26.382
Andre personaleomkostninger	387.247	305.966
I alt	4.564.988	4.344.348
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	12

2. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	3.023.800
Kostpris pr. 31.12.18	3.023.800
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-609.842
Afskrivninger i året	-304.921
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-914.763
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.109.037

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	9.052.144	2.280.282
Tilgang i året	1.390.083	2.397.548
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	19.548	0
Kostpris pr. 31.12.18	10.461.775	4.677.830
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.399.194	-1.510.529
Afskrivninger i året	-173.737	-447.826
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.572.931	-1.958.355
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	7.888.844	2.719.475

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	281.436
Tilgang i året	8.428
Kostpris pr. 31.12.18	289.864
Opskrivninger pr. 01.01.18	537.025
Opskrivninger i året	39.274
Opskrivninger pr. 31.12.18	576.299
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-54.068
Nedskrivninger i året	-2.533
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-56.601
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	809.562

4. Andre værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

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.

5. 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	164.000	2.450.000	3.782.301	3.269.243
Gæld til øvrige kreditinstitutter	611.000	300.000	4.046.396	2.300.000
I alt	775.000	2.750.000	7.828.697	5.569.243

6. 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 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 638.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 3.821 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.889.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 3.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.889.

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 142.

8. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.18	5.900
Indbetalt i årets løb	-48.660
Udbetalt i årets løb	49.449
Kostpris pr. 31.12.18	6.689

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra nedennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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 1.389 vedrørende 2018 og t.DKK 1.485 vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker således ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.17 eller 31.12.18.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	20-40	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".

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.