

Indkøbsforeningen af 1964

A.m.b.A.

Albuen 6-8

6000 Kolding

CVR-nr. 30138317

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.09.2017

Dirigent

Navn: Niels Ove Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.06.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Indkøbsforeningen af 1964 A.m.b.A.

Albuen 6-8

6000 Kolding

CVR-nr.: 30138317

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Telefon: 75530900

Telefax: 75505570

Hjemmeside: www.mr.dk

E-mail: post@mr.dk

Bestyrelse

Thøger Thøgersen, formand

Jan Rønn Ginsborg

Morten Jørgensen

Michael Kastbjerg Jaug

John Danielsen

Frank Martin Hoffmann

Direktion

Frank Skovgaard Andersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Indkøbsforeningen af 1964 A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22.08.2017

Direktion

Frank Skovgaard Andersen

Bestyrelse

Thøger Thøgersen
formand

Jan Rønn Ginsborg

Morten Jørgensen

Michael Kastbjerg Jaug

John Danielsen

Frank Martin Hoffmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Indkøbsforeningen af 1964 A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Indkøbsforeningen af 1964 A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 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 selskabet 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 selskabets 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 selskabet, 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 22.08.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Per Schøtt

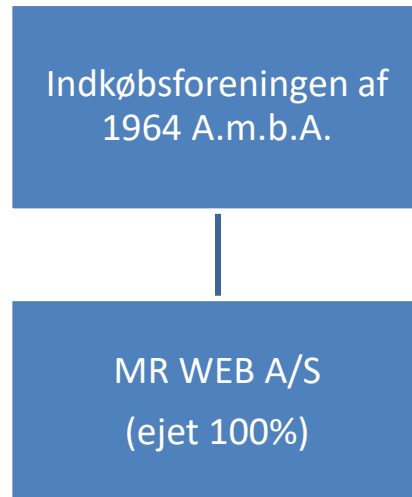
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i, på vegne af medlemmerne, at foretage fællesindkøb og formidle indkøb hos leverandører samt fælles markedsføring.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 159 t.kr., hvilket er lidt dårligere end forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling i selskabets aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.757	8.424
Personaleomkostninger	1	(7.753)	(7.263)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.215)</u>	<u>(985)</u>
Driftsresultat		(211)	176
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67	(86)
Andre finansielle indtægter		366	366
Andre finansielle omkostninger		<u>(235)</u>	<u>(198)</u>
Resultat før skat		(13)	258
Skat af årets resultat		<u>(146)</u>	<u>(132)</u>
Årets resultat		(159)	126
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(159)</u>	<u>126</u>
		(159)	126

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.873	1.938
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede varemærker		62	62
Immaterielle anlægsaktiver	2	1.935	2.000
Grunde og bygninger		7.697	7.876
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		798	784
Materielle anlægsaktiver	3	8.495	8.660
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		73	6
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	4	73	6
Anlægsaktiver		10.503	10.666
Fremstillede varer og handelsvarer		9.288	4.527
Varebeholdninger		9.288	4.527
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.686	13.685
Andre tilgodehavender		1.727	2.395
Periodeafgrænsningsposter		401	40
Tilgodehavender		23.814	16.120
Likvide beholdninger		1.698	1.245
Omsætningsaktiver		34.800	21.892
Aktiver		45.303	32.558

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital		630	640
Reserve for opskrivninger		5.067	5.121
Vedtægtsmæssige reserver		13.826	13.826
Overført overskud eller underskud		6.209	6.774
Egenkapital		25.732	26.361
Skyldig selskabsskat		138	150
Langfristede gældsforpligtelser		138	150
Bankgæld		5.129	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.957	3.986
Gæld til tilknyttede virksomheder		457	0
Skyldig selskabsskat		165	190
Anden gæld		2.725	1.871
Kortfristede gældsforpligtelser		19.433	6.047
Gældsforpligtelser		19.571	6.197
Passiver		45.303	32.558
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud eller underskud
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	640	5.121	13.826	6.774
Kapitalforhøjelse	20	0	0	920
Kapitalnedsættelse	(30)	0	0	(1.380)
Øvrige egenkapitalposter	0	(54)	0	54
Årets resultat	0	0	0	(159)
Egenkapital ultimo	630	5.067	13.826	6.209
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				26.361
Kapitalforhøjelse				940
Kapitalnedsættelse				(1.410)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				(159)
Egenkapital ultimo				25.732

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Driftsresultat		(211)	176
Af- og nedskrivninger		1.215	985
Ændringer i arbejdskapital	5	(4.173)	(3.819)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.169)	(2.658)
Modtagne finansielle indtægter		366	366
Betalte finansielle omkostninger		(235)	(198)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(183)	(193)
Pengestrømme vedrørende drift		(3.221)	(2.683)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(640)	(479)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(345)	(326)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(985)	(805)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(470)	(470)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(470)	(470)
Ændring i likvider		(4.676)	(3.958)
Likvider primo		1.245	5.203
Likvider ultimo		(3.431)	1.245
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.698	1.245
Kortfristet gæld til banker		(5.129)	0
Likvider ultimo		(3.431)	1.245

Noter

	2016/17	2015/16	
	t.kr.	t.kr.	
1. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	6.968	6.590	
Pensioner	729	616	
Andre omkostninger til social sikring	56	57	
	7.753	7.263	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	12	
	Ledelses- vederlag 2016/17	Ledelses- vederlag 2015/16	
	t.kr.	t.kr.	
Samlet for ledelseskategorier	2.112	1.972	
	2.112	1.972	
	Færdig- gjorte udviklings- projekter	Erhvervede licenser	Erhvervede varemærker
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.407	384	62
Tilgange	640	0	0
Afgange	(580)	(384)	0
Kostpris ultimo	4.467	0	62
Af- og nedskrivninger primo	(2.469)	(384)	0
Årets afskrivninger	(705)	0	0
Tilbageførsel ved afgang	580	384	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.594)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.873	0	62

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.278	1.969
Tilgange	0	345
Kostpris ultimo	6.278	2.314
Opskrivninger primo	5.447	0
Opskrivninger ultimo	5.447	0
Af- og nedskrivninger primo	(3.849)	(1.185)
Årets afskrivninger	(179)	(331)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.028)	(1.516)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.697	798

Ejendomsværdi 01.10.2016 udgør 7.400 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger er som følge af opskrivninger forøget fra 2.631 t.kr. til 7.697 t.kr.

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	758	500
Afgange	(258)	(500)
Kostpris ultimo	500	0
Nedskrivninger primo	(752)	(500)
Andel af årets resultat	67	0
Tilbageførsel ved afgang	258	500
Nedskrivninger ultimo	(427)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Mr Web A/S	Kolding	A/S	100,0

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
5. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.761)	(26)
Ændring i tilgodehavender	(7.694)	(1.239)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.282	(2.554)
	(4.173)	(3.819)

6. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for andelshavernes køb gennem selskabet i perioden 1. juni - 30. juni 2017 i alt 8.359 t.kr.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over for datterselskabet Mr Web A/S' pengeinstitut. Mr Web A/S' bankgæld udgør 480 t.kr. pr. 30.06.2017.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet Mr Web A/S.

Noter

Selskabet har rembursforpligtelser pr. 30.06.2017 for 247 t.kr.

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger/-optioner med Sydbank for i alt 1.900 t. USD til sikring af fremtidige leverandørbetalinger til forfald i 2017.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev på 1.600 t.kr. i selskabet ejendom er deponeret til sikkerhed for selskabets bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelserne i regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 30. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med tilhørende overgangsbekendtgørelse. Dette medfører følgende ændringer vedrørende indregning og måling for:

- Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 41 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs eller den terminssikrede kurs. Gældsforpligtelser som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs, hvis der er væsentlige afvigelser. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen under bruttoavance.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug, og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere og bestyrelse.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat opgjort efter reglerne for indkøbsforeninger.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder samt erhvervede licenser.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Erhvervede licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspri- sen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under driftsindtægter, i det omfang salgspri- sen overstiger den oprindelige kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagen uden efterfølgende revurdering. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 30.06.2017.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Edb-anlæg	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under særskilt post.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Opskrivningsshenlæggelsen på grund og bygninger, som er bundet på egenkapitalen, frigøres fra bundne til frie reserver i takt med afskrivning af opskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.