

Hou Brugsforening A.m.b.a.

Østergade 80, 5953 Tranekær
CVR-nr. 43 13 82 19

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.18

Knud Kristensen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

Foreningen

Hou Brugsforening A.m.b.a.
Østergade 80
5953 Tranekær
Telefon: 62 55 14 55
Telefax: 62 55 14 99
Hjemsted: Hou
CVR-nr.: 43 13 82 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Uddeler Mogens Juhl

Bestyrelse

Maja Kristensen
Herdis Lundtofte Kold
Marianne Møllemand
Jane Sand Merrild
Karen Marie Godtfredsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes [angiv dato, klokkeslæt og sted].

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 1 suppleant
7. Eventuelt

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

Tranekær, den 9. april 2018

Uddeler

Mogens Juhl
Uddeler

Bestyrelsen

Maja Kristensen
Formand

Herdis Lundtofte Kold

Marianne Møllemand

Jane Sand Merrild

Karen Marie Godtfredsen

Til medlem i Hou Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hou Brugsforening A.m.b.a. 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens 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 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.

Odense, den 9. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	4.540	2.309	2.654	3.045	2.983
-------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Resultat af primær drift	-666	-379	68	439	260
--------------------------	------	------	----	-----	-----

Finansielle poster i alt	-23	41	36	53	6
--------------------------	-----	----	----	----	---

Årets resultat	-698	-262	84	378	204
----------------	------	------	----	-----	-----

Balance

Samlede aktiver	14.030	9.071	9.635	9.839	9.715
-----------------	--------	-------	-------	-------	-------

Egenkapital	5.505	6.203	6.465	6.381	6.004
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	962	914	426	711	0
---------	-----	-----	-----	-----	---

Investeringer	-5.632	-794	-773	-41	0
---------------	--------	------	------	-----	---

Finansiering	4.800	-200	-250	-200	0
--------------	-------	------	------	------	---

Årets pengestrømme	130	-80	-597	470	0
--------------------	-----	-----	------	-----	---

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-12%	-4%	1%	6%	3%
----------------------------	------	-----	----	----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	39%	68%	67%	65%	62%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hoved aktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -697.703 mod DKK -262.230 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.505.078.

Bestyrelsen forventede at komme ud af 2017 med underskud. Forklaringen er køb og renovering af butikken i Snøde.

I maj måned overtog foreningen butikken i Snøde. Efter en uges renovering, åbnede butikken som Dagli`Brugsen Snøde. Vi valgte, at butikken med det samme skulle have COOPs nye koncept, og samtidig besluttedes, at butikken fortsat skulle have bake off og blomsterafdeling.

Bestyrelsen er meget tilfreds med resultatet, men samtidig opmærksom på, at der er problemer for kunderne, når det velkendte sortiment er væk. Vi arbejder til stadighed på forbedringer. I denne proces er det af stor betydning, at butikken har fået et Butiksråd.

Bestyrelsen er opmærksom på, at begge butikkens områder både ude og inde til stadighed skal renoveres, så de fremstår som indbydende indkøbssteder.

Vi vil stadig have fokus på parkeringsmulighederne ved Dagli`Brugsen Hou, og ligeledes renoveringen af førstesalen der, men må efter investering i Dagli`Brugsen Snøde vise mådehold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	4.540.487	2.308.916
1	Personaleomkostninger	-4.123.410	-2.036.534
	Resultat før af- og nedskrivninger	417.077	272.382
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.082.609	-651.097
	Andre driftsomkostninger	-22.339	0
	Resultat før finansielle poster	-687.871	-378.715
3	Finansielle indtægter	98.652	103.289
4	Finansielle omkostninger	-121.292	-62.785
	Resultat før skat	-710.511	-338.211
5	Skat af årets resultat	12.808	75.981
	Årets resultat	-697.703	-262.230
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-697.703	-262.230
	I alt	-697.703	-262.230

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Goodwill	858.461	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	858.461	0
	Grunde og bygninger	7.907.140	4.836.192
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.706.258	961.829
7	Materielle anlægsaktiver i alt	9.613.398	5.798.021
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	510.657	453.102
	Andre tilgodehavender	45.545	68.721
	Finansielle anlægsaktiver i alt	556.202	521.823
	Anlægsaktiver i alt	11.028.061	6.319.844
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.424.929	1.302.640
	Varebeholdninger i alt	2.424.929	1.302.640
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	174.381	96.757
	Tilgodehavende selskabsskat	29.759	40.822
	Andre tilgodehavender	49.748	1.004.525
	Periodeafgrænsningsposter	14.902	2.676
	Tilgodehavender i alt	268.790	1.144.780
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.700	133.808
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	8.700	133.808
	Likvide beholdninger	299.532	169.705
	Omsætningsaktiver i alt	3.001.951	2.750.933
	Aktiver i alt	14.030.012	9.070.777

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Overført resultat	5.505.078	6.202.781
Egenkapital i alt	5.505.078	6.202.781
Hensættelser til udskudt skat	0	12.808
Hensatte forpligtelser i alt	0	12.808
⁹ Gæld til kreditinstitutter	6.650.000	2.350.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.650.000	2.350.000
⁹ Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	700.000	200.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.841	0
Anden gæld	869.093	298.468
Periodeafgrænsningsposter	0	6.720
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.874.934	505.188
Gældsforpligtelser i alt	8.524.934	2.855.188
Passiver i alt	14.030.012	9.070.777

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17	
Saldo pr. 01.01.17	6.202.781
Forslag til resultatdisponering	-697.703
Saldo pr. 31.12.17	5.505.078

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-697.703	-262.230
14 Reguleringer	1.092.441	534.612
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.122.289	-37.183
Tilgodehavender	864.927	673.388
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	869.746	-26.484
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.007.122	882.103
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	57.885	62.121
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-114.030	-51.389
Betalt selskabsskat	11.063	21.192
Pengestrømme fra driften	962.040	914.027
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.066.159	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.690.288	-775.527
Salg af materielle anlægsaktiver	0	-18.296
Køb af finansielle anlægsaktiver	821	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	123.413	0
Pengestrømme fra investeringer	-5.632.213	-793.823
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.000.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-200.000	-200.000
Pengestrømme fra finansiering	4.800.000	-200.000
Årets samlede pengestrømme	129.827	-79.796
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	169.705	249.501
Likvide beholdninger ved årets slutning	299.532	169.705
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	299.532	169.705
I alt	299.532	169.705

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.671.858	1.769.951
Pensioner	201.036	161.640
Andre omkostninger til social sikring	24.804	11.803
Andre personaleomkostninger	225.712	93.140
I alt	4.123.410	2.036.534
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	5

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	207.698	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	874.911	651.097
I alt	1.082.609	651.097

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	17.298	16.940
Øvrige finansielle indtægter	81.354	86.349
I alt	98.652	103.289

	2017	2016
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	114.030	51.389
Øvrige finansielle omkostninger	7.262	11.396
I alt	121.292	62.785

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-12.808	-75.981
----------------------------------	---------	---------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Tilgang i året	1.066.159
Kostpris pr. 31.12.17	1.066.159
Afskrivninger i året	-207.698
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-207.698
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	858.461

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	9.081.979	3.061.134
Tilgang i året	3.524.320	1.165.968
Kostpris pr. 31.12.17	12.606.299	4.227.102
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-4.245.786	-2.099.305
Afskrivninger i året	-453.373	-421.539
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-4.699.159	-2.520.844
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	7.907.140	1.706.258

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	187.708
Tilgang i året	22.355
Kostpris pr. 31.12.17	210.063
Opskrivninger pr. 01.01.17	265.394
Opskrivninger i året	35.200
Opskrivninger pr. 31.12.17	300.594
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	510.657

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.

9. 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 øvrige kreditinstitutter	700.000	3.870.000	7.350.000	2.550.000
I alt	700.000	3.870.000	7.350.000	2.550.000

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Forening har fællesregistreret momsregistrering med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 22 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket er uvist på nuværende tidspunkt. Det er dog ledelsens opfattelse, at foreningen har handlet i overensstemmelse med gældende regler på området.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 84.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 7.907.

Til sikkerhed for mellemværender med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos COOP i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 45.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Mogens Juhl	uddeler
Maja Kristensen	Bestyrelsesformand
Herdis Lundtofte Kold	Bestyrelsesmedlem
Marianne Møllemand	Bestyrelsesmedlem
Jane Sand Merrild	Bestyrelsesmedlem
Karen Marie Godtfredsen	Bestyrelsesmedlem

13. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i regnskabsåret ikke modtaget eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.082.609	651.097
Finansielle indtægter	-98.652	-103.289
Finansielle omkostninger	121.292	62.785
Skat af årets resultat	-12.808	-75.981
I alt	1.092.441	534.612

15. 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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interessens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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	5	0
Bygninger	20-30	0

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0
---	------	---

Goodwill afskrives over 5 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**Andre finansielle poster**

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

15. 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 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

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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