

Hjordtal Købmandshandel AmbA

Hjordtalvej 142, 9690 Fjerritslev
CVR-nr. 34 90 45 61

Årsrapport for 2019

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 22

Virksomheden

Hjortdal Købmandshandel AmbA
Hjortdalvej 142
9690 Fjerritslev
Telefon: 98 21 70 16
Hjemmeside: www.hjortdalkobmand.dk
Hjemsted: Jammerbugt
CVR-nr.: 34 90 45 61
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Palle Laust Nielsen
Søren Rødbro
Henrik Beith Jensen
Kirsten Hauerbach Kronborg
Marianne Langbak
Lise Lotte Kornum Aagaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Merkur Andelskasse
Jutlander Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Hjortdal Købmandshandel AmbA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjortdal, den 13. juli 2020

Bestyrelsen

Palle Laust Nielsen
Formand

Søren Rødbrø

Henrik Beith Jensen

Kirsten Hauerbach Kronborg

Mariette Langbak

Lise Lotte Kornum Aagaard

Til ejeren i Hjortdal Købmandshandel AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjortdal Købmandshandel AmbA for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvor der redegøres for virksomhedens evne til at fortsætte driften.

Det er en væsentlig forudsætning for virksomhedens evne til at fortsætte driften, at der realiseres en positiv indtjening. Såfremt forudsætningen om positiv drift ikke realiseres, er der en ikke ubetydelig risiko for, at virksomheden ikke kan fortsætte driften. Ledelsen har fremlagt budgetter for det kommende år med positiv indtjening og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Vi er enige i ledelsens omtale af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabsprincip. Forholdet har således ikke påvirket vores konklusion i erklæringen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

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.

Farsø, den 13. juli 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i at drive Købmandshandel i lokalområdet i Hjortdal, Svinkløv og Slettestrand i Jammerbugt Kommune, herunder beslægtede handel med kioskvarer og traditionelle købmandsvarer samt varer fra lokale fødevarer producenter.

Andelsselskabet har i alle tidligere år haft til formål at drive en socialøkonomisk købmandsbutik med et træværksted og et lokalt fødevarerprojekt i samarbejde med Jammerbugt Kommune. Den socialøkonomiske del kaldet SØV-delen er nu afviklet. Fødevarerprojektet blev formelt lukket ned først på sæsonen, men der forhandles stadig masser af lokale fødevarer, og et område i butikken er særligt blevet indrettet til det formål.

Kontrakten med Jammerbugt Kommune udløb den 31. december 2019 og blev ikke forlænget. På den baggrund opsagde bestyrelsen personalet i SØV-delen den 30. september 2019, så der ikke i 4 kvartal 2019 kom nye borgere til projektet. Nedlukningen forløb planmæssigt, men har kostet ressourcer og omkostninger, men er med til at sikre en mere bæredygtig købmandsdel, da kontraktsprisen pr. borger blev så lav, at den ikke kunne dække omkostningerne.

Købmandsbutikken understøtter lokalområdets behov for en lokal indkøbsmulighed og er med til at fastholde og bevare en udvikling i Hjortdal, Svinkløv og Slettestrandområdet, ligesom som også en stor del af andelshaverne kommer fra netop dette geografiske område. Der er blandt andet i 2019 lavet pakkeudleveringsaftale med GLS og der er en mindre afdeling med de mest almindelige apoteksvarer, der ikke er receptpligtige, der er lavet ny frugt- og grøntområde ved indgangen, ligesom mange andre tiltag er lavet i 2019.

Lokalområdet er netop særligt kendetegnet ved at have et godt og aktivt foreningsliv, hvor en meget stor andel af lokalbefolkningen er involveret. Købmandsbutikken er således blevet det lokale bindeled i lokalsamfundet, hvor fokus er rettet på drift af en købmandsbutik, også til glæde og gavn for områdets mange turister.

Købmandsbutikken har åbent 365 dage om året. Projektet har blandt andet modtaget årets handicappris og årets ildsjælpris, og har megen offentlig interesse. Lokalbefolkningen er involveret i projektet, der tillige besidder en lokalforankret ulønnet og frivillig bestyrelse, der vælges på årets generalforsamling. Andelsselskabet er selvfinansieret gennem driften og er uafhængig af det offentlige.

Hjortdal Købmand Amba er en lille SMV-virksomhed i Nordjylland, Hjortdal, der er kendt for kvalitet og loyalitet. Virksomheden er efterhånden blevet en kendt spiller på købmandsmarkedet i nærområdet. Virksomheden har snart 10-års jubilæum og har opnået megen erfaring bag. Annette Juhl Hendriksen udgør den daglige købmandsledelse.

Hjortdal Købmand AmbA har i dette regnskabsår opnået et langt bedre resultat end sidste år på næste DKK 0 før hensættelser. Bestyrelsen betegner resultat som dårligt, dog med stor stigning i aktivitetsniveauet i købmandsdelen, resultatet er DKK 400.000 bedre end 2018, hvilket isoleret set er tilfredsstillende. Efter nedlukningen af SØV-delen er der øget fokus på omkostningerne og den generelle styring af projektet med ren købmandsdrift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen. Ledelse og bestyrelse er enige i beskrivelsen af usikkerhederne i note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før af- og nedskrivninger udgør t.DKK -8. Resultat efter skat udgør t.DKK -62. Egenkapital er reduceret fra t.DKK -146 til t.DKK -199.

Selskabets omsætning er steget i regnskabsåret, og regnskabsåret har været præget af højere dækningsbidrag samt faldende omkostninger til administration og lønudgifter. For at stå godt rustet til sæsonen og næste regnskabsår, har ledelsen bevidst valgt en strategi med øget fokus på købmandsdriften og varekøb og er fra 1. januar 2020 overgået til Nærkøb.

Stigningen i omsætningen skyldes en markant og målrettet satsning på salg kun af købmandsvarer, der forventes at slå endnu tydeligere igennem i 2020.

Ledelsen forventer således, at omsætningsniveauet i 2020 vil stige yderligere, og Hjortdal Købmand vil bevare samt udbygge sin position i lokalområdet. Der er således iværksat flere nye tiltag i den kommende sæson, herudover at hjemmesiden og Facebook revitaliseres med salg og udbringning af varer til lokalbefolkning og turister samt handel med lokale fødevarer øges markant.

I 2021 forventes en aktivitet på et højere niveau, såvel omsætningsmæssigt som resultatmæssigt, der forventes at udvise overskud.

Oplysninger om fortsat drift

Ledelse og bestyrelse er enige i beskrivelsen af usikkerhederne i note 1.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets udløb har udbredelsen af Corona virus (COVID 19) samt tiltag mod udbredelsen heraf medført reduceret efterspørgsel samt aflysninger af eftersynsopgaver m.v.

Det er bestyrelsens opfattelse, at selskabets likviditets- og kapitalforhold under hensyntagen til at iværksætte tiltag er tilstrækkelige til at imødegå de forventede økonomiske konsekvenser af dette, idet der forventeligt samtidig kan suppleres med yderligere likviditet fra kreditinstitut og kredit fra de væsentligste kreditorer.

Herudover vil de understøttende tiltag som regeringen har iværksat støtte de nødvendige økonomiske tiltag, som ledelsen løbende gennemfører med henblik på driftstab. Selskabet har dog ikke ansøgt nogle af hjælpepakkerne. Selskabet har dog i 2020 benyttet sig af en likviditetsmæssig mulighed for at optage et såkaldt "statslån", svarende til momsbetalingen på DKK 248.000 for 1. halvår 2020. Lånet forrentes med 0% og skal indfries ultimo 1. kvartal 2021.

Bestyrelsen valgte i 3. kvartal 2019 at afsøge mulighederne for at finde en mulig ny forpagter af alle 3 forretningsområder og lavede efterfølgende et åbent udbud, hvor flere interessante bud viste sig. Der har således været positive forhandlinger med 2 af disse, hvoraf bestyrelsen fortsat har valgt at arbejde videre med den ene mulighed.

Bortset herfra er der ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet betydningsfulde hændelser og omsætningen og varekøbs flow følger det budget, der er lagt for 2020.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	1.892.889	1.382.481
2	Personaleomkostninger	-1.901.279	-1.768.119
	Resultat før af- og nedskrivninger	-8.390	-385.638
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-47.687	-60.801
	Resultat før finansielle poster	-56.077	-446.439
	Finansielle indtægter	10.745	0
	Finansielle omkostninger	-16.708	-12.910
	Årets resultat	-62.040	-459.349
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-62.040	-459.349
	I alt	-62.040	-459.349

AKTIVER

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Indretning af lejede lokaler	70.554	77.376
Produktionsanlæg og maskiner	27.333	55.159
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.209	16.248
Materielle anlægsaktiver i alt	101.096	148.783
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	23.380
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	23.380
Anlægsaktiver i alt	101.096	172.163
Råvarer og hjælpematerialer	381.762	416.414
Varebeholdninger i alt	381.762	416.414
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	115.715	180.686
Andre tilgodehavender	55.709	62.146
Periodeafgrænsningsposter	27.180	9.943
Tilgodehavender i alt	198.604	252.775
Likvide beholdninger	157.121	147.007
Omsætningsaktiver i alt	737.487	816.196
Aktiver i alt	838.583	988.359

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	392.000	382.000
	Overført resultat	-590.526	-528.486
	Egenkapital i alt	-198.526	-146.486
3	Anden gæld	121.362	75.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	121.362	75.000
3	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.400	6.360
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	43
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	345.058	703.037
	Anden gæld	538.289	350.405
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	915.747	1.059.845
	Gældsforpligtelser i alt	1.037.109	1.134.845
	Passiver i alt	838.583	988.359

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	382.000	-69.137
Forslag til resultatdisponering	0	-459.349
Saldo pr. 31.12.18	382.000	-528.486
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19		
Saldo pr. 01.01.19	382.000	-528.486
Kapitalforhøjelse	10.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-62.040
Saldo pr. 31.12.19	392.000	-590.526

1. Oplysninger om fortsat drift

Andelsselskabets pengeinstitut har ydet skriftligt tilsagn om finansiering af det budgetterede likviditetsbehov for regnskabsåret 2019.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat finansiering hos pengeinstitut, at de forventede resultater for 2019 realiseres i overensstemmelse med det af ledelsen fremlagte budget for 2019.

Det er på baggrund af p.t. realiseret resultat for 2019 samlet set ledelsens forventning, at de budgetterede resultater realiseres, samt at andelsselskabets kreditfaciliteter hos pengeinstitut kan opretholdes i fremtiden, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2019 DKK	2018 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.673.443	1.593.027
Pensioner	130.400	111.350
Andre omkostninger til social sikring	54.653	30.810
Andre personaleomkostninger	42.783	32.932
I alt	1.901.279	1.768.119
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	4

3. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	6.360
Anden gæld	32.400	0	153.762	75.000
I alt	32.400	0	153.762	81.360

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Andelsselskabet har indgået lejeaftale vedr. bygninger på Hjortdalvej 142, hvor der ingen opsigelsesvarsel er noteret. Den månedlige leje udgør DKK 12.500, dvs. DKK 150.000 årligt. Opsigelsesvarsel er iht. erhvervslejeloven 3 måneder, hvilket svarer til en forpligtelse på DKK 37.500.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for den til enhver tid værende gæld til Dagrofa er der givet virksomhedspant på t.DKK 350 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 741.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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
Indretning af lejede lokaler	10-25	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

6. 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

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

6. 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.