

---

# ***Mosquito Cykelcenter amba***

## **Årsrapport for 2012/13**

---

CVR-nr. 80 88 94 10

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 9 /11 2013

Per Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsrapporten 12

Regnskabspraksis 16

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Mosquito Cykelcenter a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012/13.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 31. oktober 2013

## Direktion

Peter Broløs

## Bestyrelse

Poul Verner Dahl  
formand

John Astrup Bertelsen

Ole Eigil Nielsen

Brian Sørensen

Leif Jacobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Mosquito Cykelcenter a/b

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mosquito Cykelcenter a/b for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 31. oktober 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H.C. Krogh  
statsautoriseret revisor

Per Sørensen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Mosquito Cykelcenter amba  
Stribsvej 1  
8940 Randers SV

Telefon: 86 40 15 20  
Telefax: 86 40 15 33  
E-mail: info@mosquito.dk  
Hjemmeside: www.mosquito.dk

CVR-nr.: 80 88 94 10  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Regnskabsår: 37. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Randers

## Bestyrelse

Poul Verner Dahl, formand  
John Astrup Bertelsen  
Ole Eigil Nielsen  
Brian Sørensen  
Leif Jacobsen

## Direktion

Peter Broløs

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hjaltensvej 16  
Postboks 1443  
7500 Holstebro

## Pengeinstitut

Danske Bank Århus Afdeling  
Kannikegade 4-6  
8100 Århus C

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	1.771	2.549	2.951	3.457	3.599
Resultat før finansielle poster	-824	238	102	1.124	1.195
Årets resultat	-832	253	39	1.018	1.009
<b>Balance</b>					
Balancesum	18.168	19.307	18.051	21.506	25.745
Egenkapital	6.681	8.579	9.212	10.004	10.948
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-3.019	1.211	2.183	1.637	3.126
- investeringsaktivitet	-193	-193	-197	0	-328
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-338	-193	-197	0	-353
- finansieringsaktivitet	1.649	-1.036	-1.017	-2.138	-1.689
Årets forskydning i likvider	-1.562	-18	969	-501	1.109
Antal medarbejdere	5	5	5	5	5
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-4,5%	1,2%	0,6%	5,2%	4,6%
Soliditetsgrad	36,8%	44,4%	51,0%	46,5%	42,5%
Forrentning af egenkapital	-10,9%	2,8%	0,4%	9,7%	9,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

## Beretning

Årsrapporten for Mosquito Cykelcenter a.m.b.a. for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i indkøb, gennemfakturering og markedsføring af cykler og tilbehør fra vores samhandelspartnere i Danmark, Litauen og Tyskland.

Selskabet har markedsført sig som Mosquito "din favorit cykelbutik".

### Markedsoverblik

I løbet af det afsluttede regnskabsår er der i markedsføringen blevet sat fokus på at opbygge kundskabsgraden til kædens fysiske butikker og dens nye webshop.

Der er blevet arbejdet målrettet på, at Mosquito skal ses som en samlet kæde med ens facader og homogent tidssvarende sortiment og udsøgt service. Dette er sket ved navnesponsorat på TV2 Cycling og aktiv brug af søgeoptimering og webshop.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et underskud på DKK 832.243, og selskabets balance pr. 30. september 2013 udviser en egenkapital på DKK 6.680.785.

Årets resultat foreslås overført til dispositionsfonden.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året har været præget af et skred i forbrugernes adfærd. Stadig flere bruger cyklen til fritid, sport og motion. Cykling er i langt højere grad blevet et spørgsmål om livsstil.

I Mosquito valgte vi at skære ned på egne cykelmodeller og i højere grad at arbejde for et tættere samarbejde med vores samhandelspartnere og deres stærke brands.

Medlemmerne nåede ikke op på den målsatte loyalitet i forhold til samhandelspartnere, hvilket har medført en mindre indtjening til kæden end forventet.

Den nye webshop har vist en stigende omsætning gennem hele året og vil fremover blive et stadigt stærkere aktiv for kæden både som markedsføringsredskab og som shop.

# Beretning

## Strategi og målsætninger

### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at vende dette års underskud til et overskud.

Der vil det kommende år blive sat ekstra fokus på medlemmernes loyalitet overfor kædens samhandelspartnere.

Hjørnестenen i selskabet er et tæt samarbejde med kædens samhandelspartnere og en synergi i markedsføring, butiksoptimering, webshop og samhandelspartnere.

Markedsføringsaktiviteter for øget kendskab til kæden og det faktum, at man er cykeleksperter, samt sæsonaktuelle kampagner i butikkerne og på webshop, forventes at give en positiv udvikling med større omsætning og indtjening til kæde og medlemmerne.

Fokus på driftskapital og stram styring af debitorer vil blive fastholdt.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.770.507</b>	<b>2.549.481</b>
Personaleomkostninger	1	-2.279.771	-2.020.173
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-308.780	-309.394
Andre driftsindtægter/omkostninger		-5.801	18.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-823.845</b>	<b>237.914</b>
Finansielle indtægter	3	239.110	277.121
Finansielle omkostninger	4	-212.777	-196.408
<b>Resultat før skat</b>		<b>-797.512</b>	<b>318.627</b>
Skat af årets resultat	5	-34.731	-65.894
<b>Årets resultat</b>		<b>-832.243</b>	<b>252.733</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Henlægges til / fratrækkes (-) medlemmernes bonuskonti i  
dispositionsfond

	-832.243	252.733
	<b>-832.243</b>	<b>252.733</b>

## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Grunde og bygninger		2.311.777	2.454.049
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		408.611	388.419
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>2.720.388</b>	<b>2.842.468</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.720.388</b>	<b>2.842.468</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>6.577.827</b>	<b>4.293.101</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.978.144	9.645.602
Andre tilgodehavender		552.624	949.995
Periodeafgrænsningsposter		326.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.856.768</b>	<b>10.595.597</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.994</b>	<b>1.575.404</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>15.447.589</b>	<b>16.464.102</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.167.977</b>	<b>19.306.570</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Selskabskapital		48.000	53.000
Dispositionsfond		5.960.785	7.783.880
Reservefond		672.000	742.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>6.680.785</b>	<b>8.578.880</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.877.198	2.005.983
Selskabsskat		50.000	78.000
<b>Langfristet gæld</b>	<b>9</b>	<b>1.927.198</b>	<b>2.083.983</b>
Gæld til realkreditinstitutter	9	128.786	123.479
Kreditinstitutter		2.838.561	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.850.947	7.526.031
Selskabsskat		62.761	65.894
Anden gæld		678.939	928.303
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>9.559.994</b>	<b>8.643.707</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.487.192</b>	<b>10.727.690</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.167.977</b>	<b>19.306.570</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Årets resultat		-832.243	252.733
Reguleringer	11	322.979	276.575
Ændring i driftskapital	12	-2.470.344	675.848
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-2.979.608</b>	<b>1.205.156</b>
Renteindbetalinger og lignende		239.110	277.121
Renteudbetalinger og lignende		-212.778	-196.887
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-2.953.276</b>	<b>1.285.390</b>
Betalt selskabsskat		-65.864	-74.377
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-3.019.140</b>	<b>1.211.013</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-337.500	-192.850
Salg af materielle anlægsaktiver		144.999	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-192.501</b>	<b>-192.850</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-123.478	-118.391
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-31.860
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.838.561	0
Tilgang medlemmer		15.000	15.000
Afgang medlemmer		-90.000	-90.000
Bonus udbetalt / overført til kortfristet gæld		-990.852	-811.076
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>1.649.231</b>	<b>-1.036.327</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-1.562.410</b>	<b>-18.164</b>
Likvider 1. oktober		1.575.404	1.593.568
<b>Likvider 30. september</b>		<b>12.994</b>	<b>1.575.404</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.994	1.575.404
<b>Likvider 30. september</b>		<b>12.994</b>	<b>1.575.404</b>

# Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.050.027	1.849.844
Pensioner	165.646	104.005
Andre omkostninger til social sikring	37.315	34.539
Andre personaleomkostninger	26.783	31.785
	<u>2.279.771</u>	<u>2.020.173</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>5</u>	<u>5</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	308.780	309.394
	<u>308.780</u>	<u>309.394</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	239.110	277.121
	<u>239.110</u>	<u>277.121</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	213.702	196.100
Valutakurstab	-925	308
	<u>212.777</u>	<u>196.408</u>

## Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	50.000	78.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-15.269	-12.106
	<b>34.731</b>	<b>65.894</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	3.855.786	924.539
Tilgang i årets løb	0	337.500
Afgang i årets løb	0	-232.000
Kostpris 30. september	3.855.786	1.030.039
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.401.737	536.116
Årets afskrivninger	142.272	166.512
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-81.200
Ned- og afskrivninger 30. september	1.544.009	621.428
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>2.311.777</b>	<b>408.611</b>
Afskrives over	25 år	

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2012 udgør DKK 4.020.000.

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
<b>7 Varebeholdninger</b>		
Færdigvarer og handelsvarer	6.577.827	4.293.101
	<b>6.577.827</b>	<b>4.293.101</b>

# Noter til årsrapporten

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Dispositions- fond	Reservefond	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	53.000	7.783.880	742.000	8.578.880
Tilgang	1.000	0	14.000	15.000
Afgang	-6.000	0	-84.000	-90.000
Bonus udbetalt til udtrådte medlemmer i 2012/13	0	-724.581	0	-724.581
Bonus overført til kortfristet gæld	0	-266.271	0	-266.271
Årets resultat	0	-832.243	0	-832.243
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>48.000</b>	<b>5.960.785</b>	<b>672.000</b>	<b>6.680.785</b>

De enkelte medlemmer hæfter alene med dens indskud og ikke udbetalt bonus henlagt i dispositionsfond. Dispositionsfondens udbetales i henhold til vedtægternes bestemmelser herom.

## 9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	1.304.266	1.456.663
Mellem 1 og 5 år	572.932	549.320
Langfristet del	1.877.198	2.005.983
Inden for 1 år	128.786	123.479
	<b>2.005.984</b>	<b>2.129.462</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	2.311.777	2.454.049
<b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-239.110	-277.121
Finansielle omkostninger	212.777	196.408
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	314.581	291.394
Skat af årets resultat	34.731	65.894
	<u><b>322.979</b></u>	<u><b>276.575</b></u>
<b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.284.726	776.817
Ændring i tilgodehavender	1.738.829	-2.148.677
Ændring i leverandører m.v.	-1.924.447	2.047.708
	<u><b>-2.470.344</b></u>	<u><b>675.848</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mosquito Cykelcenter a/s for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012/13 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Aktuel skat beregnes af indkøbsforeningens formue og indregnes i resultatopgørelsen i det år, hvortil skatten kan henføres.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Ejendomme	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Biler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

## Regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger"

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$