

# Brugsen for Rødekro og Omegn Amba

Hærvejen 18, 6230 Rødekro  
CVR-nr. 40 65 33 17

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.08.20

Klaus Greve Thomsen  
Dirigent

---

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 26

---

---

**Foreningen**

---

Brugsen for Rødekro og Omegn Amba  
Hærvejen 18  
6230 Rødekro  
Telefon: 73 66 18 00  
Hjemsted: Rødekro  
CVR-nr.: 40 65 33 17  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Ledelse**

---

Torben Damgaard

---

**Bestyrelse**

---

Inge Marx Callesen, formand  
Søren Wollesen  
Mogens Krag Nissen  
Poul Kobberø Søgaard  
Erik Bøjesen  
Sonja Svendsen  
Anja Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Brugsen for Rødekro og Omegn Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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.

Rødekro, den 3. marts 2020

### **Ledelsen**

Torben Damgaard

### **Bestyrelsen**

Inge Marx Callesen  
Formand

Søren Wollesen

Mogens Krag Nissen

Poul Kobberø Søgaard

Erik Bøjesen

Sonja Svendsen

Anja Jensen

### Til medlemmerne i Brugsen for Rødekro og Omegn Amba

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brugsen for Rødekro og Omegn Amba for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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 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.

Kolding, den 3. marts 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11678

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	108.071	106.769	104.678	101.137	100.562
Indeks	107	106	104	101	100
Resultat af primær drift	-695	-403	-11	794	1.050
Indeks	-66	-38	-1	76	100
Finansielle poster i alt	349	248	274	298	300
Indeks	116	83	91	99	100
Årets resultat	-251	-101	128	884	1.159
Indeks	-22	-9	11	76	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	49.174	51.574	53.630	47.963	48.703
Indeks	101	106	110	98	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	232	977	7.756	1.559	4.592
Indeks	5	21	169	34	100
Egenkapital	25.020	25.239	25.487	25.310	24.369
Indeks	103	104	105	104	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.193	1.430	105	3.367	4.156
Investeringer	-178	-879	-7.923	-1.709	-4.750
Finansiering	-814	-1.366	8.569	-1.380	-1.373
Årets pengestrømme	201	-815	751	278	-1.967



**Nøgletal**

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-1,0%	-0,4%	0,5%	3,6%	4,9%
Overskudsgrad	-0,6%	-0,4%	0,0%	0,8%	1,0%

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -250.758 mod DKK -100.929 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.020.034.

Resultatforventningen for 2019 var et mindre positivt resultat før skat, men grundet et større omkostningspres end forventet, så opnåede foreningen ikke dette. Årets resultat påvirker dog ikke foreningens finansielle stilling væsentlig, og ledelsen vil stadig arbejde for at have en attraktiv butik, som medlemmerne vil støtte op om.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et positivt resultat før skat for det kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>108.070.883</b>	<b>106.768.582</b>
	Andre driftsindtægter	1.534.713	1.517.449
	Vareforbrug	-82.489.455	-81.022.560
	Andre eksterne omkostninger	-8.235.659	-8.216.749
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.880.482</b>	<b>19.046.722</b>
1	Personaleomkostninger	-16.914.761	-16.612.613
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.965.721</b>	<b>2.434.109</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.660.931	-2.837.211
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-695.210</b>	<b>-403.102</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	443.821	449.404
	Andre finansielle indtægter	105.915	26.640
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-10.533	-14.133
	Andre finansielle omkostninger	-190.160	-213.920
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-346.167</b>	<b>-155.111</b>
	Skat af årets resultat	95.409	54.182
	<b>Årets resultat</b>	<b>-250.758</b>	<b>-100.929</b>

2 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	32.094.042	32.966.223
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.397.829	8.040.357
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>38.491.871</b>	<b>41.006.580</b>
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.077.963	3.873.537
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.077.963</b>	<b>3.873.537</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>42.569.834</b>	<b>44.880.117</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.010.332	5.206.856
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.010.332</b>	<b>5.206.856</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	597.350	613.088
	Tilgodehavende selskabsskat	91.204	93.220
	Andre tilgodehavender	235.804	280.200
5	5 Periodeafgrænsningsposter	7.325	39.725
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>931.683</b>	<b>1.026.233</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>661.794</b>	<b>461.023</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.603.809</b>	<b>6.694.112</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>49.173.643</b>	<b>51.574.229</b>

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Andelskapital	518.703	486.661
Overført resultat	24.501.331	24.752.109
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.020.034</b>	<b>25.238.770</b>
6 Hensættelser til udskudt skat	4.077.389	4.172.778
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.077.389</b>	<b>4.172.778</b>
7 Gæld til realkreditinstitutter	10.112.926	11.453.031
7 Anden gæld	3.628.385	3.123.765
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.741.311</b>	<b>14.576.796</b>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.373.204	1.383.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.066.086	2.855.197
Anden gæld	2.853.152	3.346.689
8 Periodeafgrænsningsposter	42.467	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.334.909</b>	<b>7.585.885</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.076.220</b>	<b>22.162.681</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>49.173.643</b>	<b>51.574.229</b>

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	486.661	24.947.975	25.434.636
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-195.886	-195.886
Korrigeret saldo pr. 01.01.19	486.661	24.752.089	25.238.750
Kapitalforhøjelse	32.042	0	32.042
Forslag til resultatdisponering	0	-250.758	-250.758
Saldo pr. 31.12.19	518.703	24.501.331	25.020.034

## Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-250.758</b>	<b>-100.929</b>
12 Reguleringer	2.216.479	2.535.038
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	196.524	-683.473
Tilgodehavender	92.534	97.820
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.240.181	-635.017
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>1.014.598</b>	<b>1.213.439</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	366.380	476.044
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-190.160	-228.053
Betalt selskabsskat	2.016	-31.663
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>1.192.834</b>	<b>1.429.767</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-232.022	-976.530
Salg af materielle anlægsaktiver	85.800	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-31.603	-41.077
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	138.397
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-177.825</b>	<b>-879.210</b>
Kapitaltilførsel	32.042	41.756
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.350.900	-1.407.375
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	504.620	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-814.238</b>	<b>-1.365.619</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>200.771</b>	<b>-815.062</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	461.023	1.276.085
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>661.794</b>	<b>461.023</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	661.794	461.023
<b>I alt</b>	<b>661.794</b>	<b>461.023</b>

	2019 DKK	2018 DKK
--	-------------	-------------

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.708.636	14.476.278
Pensioner	1.150.940	1.118.289
Andre omkostninger til social sikring	493.957	485.876
Andre personaleomkostninger	561.228	532.170
I alt	16.914.761	16.612.613

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	43	44
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.836.000	1.857.000
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Resultatdisponering

Overført resultat	-250.758	-100.929
-------------------	----------	----------

### 3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	48.646.592	16.320.811
Tilgang i året	61.520	170.502
Afgang i året	-85.800	0
Kostpris pr. 31.12.19	48.622.312	16.491.313
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-15.680.369	-8.280.454
Afskrivninger i året	-847.901	-1.813.030
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-16.528.270	-10.093.484
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	32.094.042	6.397.829



#### 4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	2.239.117
Tilgang i året	108.749
Kostpris pr. 31.12.19	2.347.866
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.908.667
Opskrivninger i året	106.210
Opskrivninger pr. 31.12.19	2.014.877
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-274.247
Nedskrivninger i året	-10.533
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-284.780
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	4.077.963

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien for kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er vurderet til indre værdi ultimo 2019. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Børsnoterede aktier måles til statusdagens kursværdi.

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

**5. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger	7.325	39.725
---------------------------	-------	--------

**6. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.19	3.976.912	4.234.158
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	100.477	-61.380

Udskudt skat pr. 31.12.19	4.077.389	4.172.778
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.626.925	3.743.336
Finansielle anlægsaktiver	380.633	233.608
Skattemæssige underskud	-80	-32

I alt	4.007.478	3.976.912
-------	-----------	-----------

**7. 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 realkreditinstitutter	1.373.204	4.923.253	11.486.130	12.837.030
Anden gæld	0	0	3.628.385	3.123.765
I alt	1.373.204	4.923.253	15.114.515	15.960.795

**8. Periodeafgrænsningsposter**

Periodiseret energitilskud	42.467	0
----------------------------	--------	---

## 9. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er fællesregistreret 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 135 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.731

Foreningen har indgået lejekontrakt, som er uopsigelig til den 1.10.2021. Lejen er variabel og har i 2019 andraget ca. t.kr 124

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.486 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 32.094.

Foreningen har udstedt skadesløsbrev på i alt t.DKK 4.950, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 32.094 Skadesløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 569.

Pengeinstituttet har stillet garanti t.kr. 25 overfor en leverandør.

## 11. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

**12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.660.931	2.837.211
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-443.821	-449.404
Finansielle indtægter	-105.915	-26.640
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.533	14.133
Finansielle omkostninger	190.160	213.920
Skat af årets resultat	-95.409	-54.182
I alt	2.216.479	2.535.038

**13. Anvendt regnskabspraksis****GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

**Væsentlige fejl**

Foreningen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018.

Fejlagtig indregning af udskudt skat

Der er i tidligere år beregnet en fejlagtig skat og udskudt skat af afkastet af finansielle anlægsaktiver. Der er ved årsregnskabsafleggelsen derfor foretaget en rettelse i relation hertil. Fejlen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, og der er foretaget tilretning af sammenligningstal. Årets resultat sidste år er påvirket med t.DKK -7, balancesummen med t.DKK 0 og egenkapitalen med t.DKK -196.

Den gennemførte ændring påvirker ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.2019.

Sammenligningstal for 2018 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### 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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

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

### 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.

**13. 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 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
Bygninger	20-40	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

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

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

**Skat af årets resultat**

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

**BALANCE****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

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien 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



**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, som foreningen har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.