

# Særslev Brugsforening A.m.b.a.

Vestergade 18, 5471 Søndersø  
CVR-nr. 41 31 92 16

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 31.05.20

Hanne Kjemtrup  
Dirigent

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Virksomheden**

---

Særslev Brugsforening A.m.b.a.  
Vestergade 18  
5471 Søndersø  
Telefon: 64 84 13 84  
Hjemsted: Nordfyn  
CVR-nr.: 41 31 92 16  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
130. regnskabsår

---

**Ledelse**

---

Uddeler Tony Bjørn Thygesen

---

**Bestyrelse**

---

Ove Eriksen, formand  
Steen Kenneth Olsen  
Henrik Rene Madsen  
Michael Guld  
Casper Conradsen  
Jenni Wilki Lange

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordfyns Bank

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes den 27. marts 2020.

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 01.01.19 - 31.12.19 for Særslev Brugsforening A.m.b.a..

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 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.

Særslev, den 20. februar 2020

### **Ledelsen**

Tony Bjørn Thygesen  
Uddeler

### **Bestyrelsen**

Ove Eriksen  
Formand

Steen Kenneth Olsen

Henrik Rene Madsen

Michael Guld

Casper Conradsen

Jenni Wilki Lange

## Til ejeren i Særslev Brugsforening A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Særslev Brugsforening A.m.b.a. 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens 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 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.

### 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 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.
- 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.

## 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 20. februar 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23366



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	1.913	922	1.677	1.863	1.994
Resultat af primær drift	-1.129	-1.388	-500	-377	-184
Finansielle poster i alt	144	156	198	198	187
Årets resultat	-985	-1.175	-244	-134	8

*Balance*

Samlede aktiver	5.187	6.728	6.486	7.269	7.427
Egenkapital	3.891	4.874	6.043	6.279	6.409

**Nøgletal**

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-22%	-22%	-4%	-2%	0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	75%	72%	93%	86%	86%

*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**

Virksomhedens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer og salg af brændstof.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -984.931 mod DKK -1.174.916 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.891.383.

Resultatet er negativt for fjerde år i træk, hvilket ikke er tilfredsstillende. I regnskabet er indeholdt en nedskrivning på bygninger og inventar på 720 t.DKK, som vi har foretaget efter regnskabsreglerne. Afskrivninger på det eksisterende anlæg vil herefter falde væsentligt i de kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.913.358</b>	<b>921.545</b>
2	Personaleomkostninger	-1.953.967	-1.918.465
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-40.609</b>	<b>-996.920</b>
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.088.657	-391.290
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.129.266</b>	<b>-1.388.210</b>
4	Andre finansielle indtægter	171.005	187.339
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-800	-1.933
5	Andre finansielle omkostninger	-25.870	-29.131
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-984.931</b>	<b>-1.231.935</b>
	Skat af årets resultat	0	57.019
	<b>Årets resultat</b>	<b>-984.931</b>	<b>-1.174.916</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-984.931	-1.174.916
	<b>I alt</b>	<b>-984.931</b>	<b>-1.174.916</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.057.719	1.707.525
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.124.880	1.470.584
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.182.599</b>	<b>3.178.109</b>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.031.786	1.007.060
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.031.786</b>	<b>1.007.060</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.214.385</b>	<b>4.185.169</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.364.764	1.240.697
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.364.764</b>	<b>1.240.697</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	89.286	93.454
	Tilgodehavende selskabsskat	33.865	36.803
	Andre tilgodehavender	185.146	243.641
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>308.297</b>	<b>373.898</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.945	32.060
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>25.945</b>	<b>32.060</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>273.741</b>	<b>896.154</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.972.747</b>	<b>2.542.809</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.187.132</b>	<b>6.727.978</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	55.377	52.586
	Overført resultat	3.836.006	4.820.937
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.891.383</b>	<b>4.873.523</b>
8	Gæld til kreditinstitutter	520.000	780.000
8	Anden gæld	69.623	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>589.623</b>	<b>780.000</b>
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	260.000	260.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	167.734	458.705
	Anden gæld	278.392	355.750
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>706.126</b>	<b>1.074.455</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.295.749</b>	<b>1.854.455</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.187.132</b>	<b>6.727.978</b>
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	47.166	5.995.853	6.043.019
Kapitalforhøjelse	5.420	0	5.420
Forslag til resultatdisponering	0	-1.174.916	-1.174.916
Saldo pr. 31.12.18	52.586	4.820.937	4.873.523
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	52.586	4.820.937	4.873.523
Kapitalforhøjelse	2.791	0	2.791
Forslag til resultatdisponering	0	-984.931	-984.931
Saldo pr. 31.12.19	55.377	3.836.006	3.891.383

## Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-984.931</b>	<b>-1.174.916</b>
12 Reguleringer	944.322	177.996
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-124.067	41.549
Tilgodehavender	62.663	546.872
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-290.971	421.151
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.735	17.951
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-400.719</b>	<b>30.603</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	132.112	144.838
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-19.755	-18.210
Betalt selskabsskat	2.938	-11.502
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-285.424</b>	<b>145.729</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-93.147	-1.662.807
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.400	-5.800
Salg af finansielle anlægsaktiver	15.767	14.665
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-79.780</b>	<b>-1.653.942</b>
Kapitaltilførsel	2.791	5.420
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.300.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-260.000	-260.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-257.209</b>	<b>1.045.420</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-622.413</b>	<b>-462.793</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	896.154	1.358.947
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	42.981	42.981
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>316.722</b>	<b>939.135</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	273.741	896.154
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	42.981	42.981
<b>I alt</b>	<b>316.722</b>	<b>939.135</b>

**1. Særlige poster**

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019 DKK	2018 DKK
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-720.305	0
Vedligeholdelse og småanskaffelser	Bruttofortjeneste	0	-598.152
I alt		-720.305	-598.152

**2. Personaleomkostninger**

Lønninger	1.667.398	1.637.166
Pensioner	180.635	182.066
Andre omkostninger til social sikring	60.471	64.529
Andre personaleomkostninger	45.463	34.704
I alt	1.953.967	1.918.465

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	5
--	---	---

**3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	368.352	391.290
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	720.305	0
I alt	1.088.657	391.290

**4. Finansielle indtægter**

Renteindtægter i øvrigt	131.763	143.903
Øvrige finansielle indtægter	39.242	43.436
I alt	171.005	187.339



	2019 DKK	2018 DKK
<b>5. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	19.755	18.210
Øvrige finansielle omkostninger	6.115	10.921
I alt	25.870	29.131

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	4.096.052	2.425.975
Tilgang i året	0	93.147
Afgang i året	0	-794.714
Kostpris pr. 31.12.19	4.096.052	1.724.408
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.388.527	-955.391
Nedskrivninger i året	-526.954	-193.351
Afskrivninger i året	-122.852	-245.500
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	794.714
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-3.038.333	-599.528
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.057.719	1.124.880

**7. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	203.048
Tilgang i året	2.400
Afgang i året	-15.767
Kostpris pr. 31.12.19	189.681
Opskrivninger pr. 01.01.19	804.012
Opskrivninger i året	38.093
Opskrivninger pr. 31.12.19	842.105
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.031.786

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.

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

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	260.000	780.000	1.040.000
Anden gæld	0	69.623	0
I alt	260.000	849.623	1.040.000

## 9. Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger 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 18 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 2% af butiksvareomsætningen ekskl. moms.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.630, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.058. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 1.300 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 330 henligger i virksomhedens besiddelse.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 78.

## 11. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

---

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.088.657	391.290
Finansielle indtægter	-171.005	-187.339
Nedskrivning af finansielle aktiver	800	1.933
Finansielle omkostninger	25.870	29.131
Skat af årets resultat	0	-57.019
I alt	944.322	177.996

---

### 13. 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 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.

#### RESULTATOPGØRELSE

##### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug 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.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 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
Bygninger	10-25	0
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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

#### 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, 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

#### 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".

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.



**13. 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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### Egenkapital

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

#### 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.

**13. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**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.