

# Gadstrup Brugsforening A.m.b.a

Dyssegårdsvej 32, 4621 Gadstrup  
CVR-nr. 43 99 63 12

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.08.20

Hans Nielsen  
Dirigent

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 26

---

---

## Virksomheden

---

Gadstrup Brugsforening A.m.b.a  
Dyssegårdsvej 32  
4621 Gadstrup  
Telefon: 46 19 00 03  
Hjemsted: Roskilde  
CVR-nr.: 43 99 63 12  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bogføring

---

COOP Koncernøkonomi

---

## Uddeler

---

Kenneth Ludvigsen

---

## Bestyrelse

---

Henning Riber  
Tina Winding Tofte  
Søren Ib Cruys-Bagger  
Hans Nielsen  
Eva Thormod Frostholt  
Frede Lærke Pedersen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes 18. august 2020, kl. 19.30, i Ramsøhallens cafeteria.

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  
På valg er: Henning Riber, Søren Ib Cruys-Bagger og Hans Nielsen  
Valg af suppleant.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Gadstrup 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 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.

Gadstrup, den 7. juli 2020

### **Uddeleren**

Kenneth Ludvigsen

### **Bestyrelsen**

Henning Riber  
Formand

Tina Winding Tofte

Søren Ib Cruys-Bagger

Hans Nielsen

Eva Thormod Frostholt

Frede Lærke Pedersen

**Til medlemmerne i Gadstrup Brugsforening A.m.b.a**

**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Gadstrup Brugsforening A.m.b.a 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.

**Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om foreningens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for regnskabsaflæggelsen med baggrund i fortsat drift. Det er ledelsens opfattelse, at finansiering til nødvendig investering tilvejebringes og der dermed er tilstrækkeligt med likviditet til brug for kommende års drift, investeringer og gældsafvikling m.v. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

**Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 1 og 2 i årsregnskabet. Her redegør ledelsen for forventningerne til fortsat drift og usikkerhed ved indregning og måling af materielle anlægsaktiver.

### 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.

## 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.

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.



Søborg, den 7. juli 2020

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35451

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-335	268	133	-1.680	-607
Finansielle poster i alt	124	122	114	61	103
Årets resultat	-211	409	284	-1.532	-410
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	8.139	9.081	8.497	7.828	9.566
Egenkapital	2.620	2.826	2.411	2.121	3.653

## Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-7,7%	15,6%	12,5%	-53,1%	-10,7%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	32,2%	31,1%	28,4%	27,1%	38,2%

## 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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der henvises til omtale i note 2 i årsrapporten.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -210.610 mod DKK 408.626 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.619.744.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Vores forventninger til året var et positivt resultat, men det realiserede resultat skal ses i lyset af øget konkurrence i vores nærområde.

Forventningerne for 2020 er et overskud. Forventningen er med baggrund i tiltag og besparelser, som får fuld effekt i løbet af 2020.

*Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Foreningens ledelse aflægger årsregnskab for 2019 ud fra forudsætningen om fortsat drift. Gadstrup Brugsforening A.m.b.a. har i 2019 oplevet en nedgang i aktiviteten som følge af øget konkurrence med dertil førende negativt driftsresultat. Vi henviser iøvrigt til omtale i note 1 i årsrapporten.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019 DKK	2018 DKK
	<b>2.763.653</b>	<b>3.273.324</b>
3 Personaleomkostninger	-2.760.216	-2.675.939
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.437</b>	<b>597.385</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-338.514	-328.995
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-335.077</b>	<b>268.390</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	168.826	173.205
Andre finansielle indtægter	3.607	4.449
Nedskrivning af finansielle aktiver	-800	-1.467
Andre finansielle omkostninger	-47.166	-53.951
<b>Resultat før skat</b>	<b>-210.610</b>	<b>390.626</b>
Skat af årets resultat	0	18.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-210.610</b>	<b>408.626</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-210.610	408.626
<b>I alt</b>	<b>-210.610</b>	<b>408.626</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	4.127.321	4.256.720
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	834.740	1.029.031
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.962.061</b>	<b>5.285.751</b>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.086.366	1.044.664
6	Andre tilgodehavender	0	38.763
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.086.366</b>	<b>1.083.427</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.048.427</b>	<b>6.369.178</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.369.208	1.293.837
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.369.208</b>	<b>1.293.837</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.363	43.613
	Udskudt skatteaktiv	76.000	76.000
	Tilgodehavende selskabsskat	34.746	35.612
	Andre tilgodehavender	445.714	1.058.555
	Periodeafgrænsningsposter	0	7.064
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>598.823</b>	<b>1.220.844</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>122.388</b>	<b>197.117</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.090.419</b>	<b>2.711.798</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.138.846</b>	<b>9.080.976</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	44.391	40.297
	Overført resultat	2.575.353	2.785.963
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.619.744</b>	<b>2.826.260</b>
7	Gæld til realkreditinstitutter	2.726.555	2.898.263
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	200.000
7	Anden gæld	93.310	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.919.865</b>	<b>3.098.263</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	284.976	284.172
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.896.739	2.408.481
	Anden gæld	417.522	463.800
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.599.237</b>	<b>3.156.453</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.519.102</b>	<b>6.254.716</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>8.138.846</b>	<b>9.080.976</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	40.297	2.785.963	2.826.260
Kapitalforhøjelse	4.094	0	4.094
Forslag til resultatdisponering	0	-210.610	-210.610
Saldo pr. 31.12.19	44.391	2.575.353	2.619.744

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Foreningens ledelse aflægger årsregnskab for 2019 ud fra forudsætningen om fortsat drift. Gadstrup Brugsforening A.m.b.a. har i 2019 oplevet en væsentlig nedgang i aktiviteten som følge af øget konkurrence med dertil førende negativt driftsresultat.

Foreningen står overfor en større investering i anlæg. Denne investering er der på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke fundet finansiering til. Investeringen anser vi for nødvendig for at vores butik lever op til lovgivning og den standard vi ønsker at servicere vores kunder med.

Foreningens driftsbudget for 2020 udviser et overskud og ledelsen vurderer dette realistisk. Ledelsen forventer, at likviditeten i henhold til det fastlagte driftsbudget, låneafvikling og investeringer samt udnyttelse af finansieringsrammen vil være yderligere forbedret ultimo 2020.

Foreningens ledelse er fortsat opmærksom på mulighederne for fusion mv. som forskellige scenarier for foreningens fremtid. Der er dog ikke konkrete aftaler i den forbindelse, men foreningens ledelse er åben for fusionsmuligheder.

En samlet vurdering af ovenstående forhold betyder, at der kan være væsentlig usikkerhed om foreningens fortsatte drift, men ledelsen anser det for realistisk, at der også de kommende mange år vil være en brugs at finde i Gadstrup.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2019 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Som det fremgår af note 1 ovenfor, så er der væsentlig usikkerhed om den fortsatte drift. Foreningen har indregnet materielle anlægsaktiver (ejendom og driftsinventar) med t.DKK 4.962 ud fra den forudsætning, at udviklingen vendes og anlægsaktiverne således skal anvendes i fortsat drift af dagligvarehandel.

Ledelsen vurderer derfor at der ikke er behov for nedskrivning af anlægsaktiverne.



	2019 DKK	2018 DKK
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.406.574	2.326.425
Pensioner	119.702	122.835
Andre omkostninger til social sikring	15.715	17.235
Andre personaleomkostninger	218.225	209.444
I alt	2.760.216	2.675.939
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	7

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	4.916.824	2.294.318
Tilgang i året	0	14.824
Kostpris pr. 31.12.19	4.916.824	2.309.142
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-660.104	-1.265.287
Afskrivninger i året	-129.399	-209.115
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-789.503	-1.474.402
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	4.127.321	834.740

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	267.630
Tilgang i året	2.400
Kostpris pr. 31.12.19	270.030
Opskrivninger pr. 01.01.19	831.966
Opskrivninger i året	40.102
Opskrivninger pr. 31.12.19	872.068
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-54.932
Nedskrivninger i året	-800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-55.732
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.086.366

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 aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

**6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	38.763
Afgang i året	-38.763
Kostpris pr. 31.12.19	0

**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	184.976	2.014.724	2.911.531	3.082.435
Gæld til øvrige kreditinstitutter	100.000	0	200.000	300.000
Anden gæld	0	0	93.310	0
I alt	284.976	2.014.724	3.204.841	3.382.435

## 8. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Virksomheden er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger 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 ikke afklaret.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 349.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.912 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.127.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.200, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 4.127. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for gæld til Brugsforeningernes Låneforening.

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 111.

## 10. 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.

**10. 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	20-40	0-30
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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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 finansiell omkostning.

**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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 salgskostninger 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.



## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### 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 og kapitalandele omfatter andele til 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 vedtægtsbetemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre kapitalandele 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.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre kapitalandele 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

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