

Bagenkop Brugsforening A.m.b.a.

Østergade 2 A, 5935 Bagenkop
CVR-nr. 45 01 75 16

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.04.18

Ejvind Egmose
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 27

Virksomheden

Bagenkop Brugsforening A.m.b.a.
Østergade 2 A
5935 Bagenkop
Telefon: 62 56 12 05
Telefax: 62 56 14 05
Hjemsted: Langeland
CVR-nr.: 45 01 75 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
124. regnskabsår

Ledelse

Uddeler Steen Juhl Pedersen

Bestyrelse

Formand Poul Arne Madsen, formand
Lise-Lotte Mikkelsen
Hans Erik Nielsen
Anja Kroun Uhrenholdt
Bent Mølmann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Fynske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 23. april 2018, kl. 18.30 i Bagenkop Hallen.

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 01.01.17 - 31.12.17 for Bagenkop 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. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagenkop, den 22. februar 2018

Ledelsen

Steen Juhl Pedersen
Uddeler

Bestyrelsen

Poul Arne Madsen
Formand

Lise-Lotte Mikkelsen

Hans Erik Nielsen

Anja Kroun Uhrenholdt

Bent Mølmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Bagenkop Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bagenkop Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 skal vi henvise til note 1 og 2, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at foreningen kan fortsætte sin drift og dermed begrundet, hvorfor foreningens årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1 og 2, hvori ledelsen redegør for forventninger til fortsat drift, der er en forudsætning for værdien af de indregnede materielle anlægsaktiver på t.DKK 3.561. Vi er enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling af de materielle anlægsaktiver.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 22. februar 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor

MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	2.299	2.722	2.415	2.468	2.543
Resultat af primær drift	-1.343	-129	-398	-343	-340
Finansielle poster i alt	11	20	7	-9	-30
Årets resultat	-1.356	-108	-391	-297	-266

Balance

Samlede aktiver	5.312	6.682	6.979	7.344	7.900
Egenkapital	2.228	3.581	3.689	4.079	4.372

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-47%	-3%	-10%	-7%	-6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	42%	54%	53%	56%	55%

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Materielle anlægsaktiver, der primært består af butikken, Værdien udgør i alt t.DKK 3.561. Der henvises i øvrigt til omtalen i note 1 og 2 i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.356.099 mod DKK -108.216 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.228.052.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Resultatet er negativt med 1.356 t.DKK og har været negativt de seneste 5 år. I regnskabet er indeholdt en nedskrivning af bygninger og driftmidler på t.DKK 768, som vi har foretaget i følge regnskabsreglerne. Dette vil betyde, at afskrivningerne på det eksisterende anlæg, bliver mindre i fremtiden.

I samarbejde med uddeler arbejder bestyrelsen med nye initiativer, der skal medvirke til forbedre omsætning og indtjening og dermed styrke likviditeten. Ledelsen forventer, at foreningens hovedleverandør COOP fortsat vil levere varer på sædvanlige kreditvilkår samt at banken fortsat stiller kredit til rådighed. På grundlag heraf er det bestyrelsens opfattelse, at der er et marked en en brugs i Bagenkop, og foreningens kapitalberedskab er tilstrækkeligt. Årsregnskabet er derfor aflagt efter de principper, der gælder for foreninger i fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	2.298.674	2.722.439
3	Personaleomkostninger	-2.458.212	-2.427.536
	Resultat før af- og nedskrivninger	-159.538	294.903
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.183.849	-423.411
	Andre driftsomkostninger	-23.762	0
	Resultat før finansielle poster	-1.367.149	-128.508
5	Andre finansielle indtægter	69.585	78.863
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.000	-649
6	Andre finansielle omkostninger	-57.535	-57.922
	Resultat før skat	-1.356.099	-108.216
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.356.099	-108.216
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.356.099	-108.216
	I alt	-1.356.099	-108.216

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	3.359.771	4.183.026
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	201.504	562.098
7	Materielle anlægsaktiver i alt	3.561.275	4.745.124
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	498.718	476.839
	Finansielle anlægsaktiver i alt	498.718	476.839
	Anlægsaktiver i alt	4.059.993	5.221.963
	Fremstillede varer og handelsvarer	990.894	1.216.748
	Varebeholdninger i alt	990.894	1.216.748
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	117.994	97.360
	Tilgodehavende selskabsskat	10.196	10.715
	Andre tilgodehavender	19.465	19.323
	Tilgodehavender i alt	147.655	127.398
	Likvide beholdninger	113.368	116.343
	Omsætningsaktiver i alt	1.251.917	1.460.489
	Aktiver i alt	5.311.910	6.682.452

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	16.013	13.276
Overført resultat	2.212.039	3.568.138
Egenkapital i alt	2.228.052	3.581.414
9 Gæld til realkreditinstitutter	799.975	844.254
9 Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	150.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	799.975	994.254
9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	194.278	342.924
Gæld til øvrige kreditinstitutter	260.724	123.234
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.363.742	1.265.363
Anden gæld	465.139	375.263
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.283.883	2.106.784
Gældsforpligtelser i alt	3.083.858	3.101.038
Passiver i alt	5.311.910	6.682.452

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	13.276	3.568.138
Kapitalforhøjelse	2.737	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.356.099
Saldo pr. 31.12.17	16.013	2.212.039

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-1.356.099	-108.216
12 Reguleringer	1.172.799	403.119
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	225.854	-124.982
Tilgodehavender	-20.776	132.589
Leverandører af varer og tjenesteydelser	98.379	109.772
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	89.876	-80.738
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	210.033	331.544
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	34.471	41.452
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-57.535	-57.922
Betalt selskabsskat	519	159
Pengestrømme fra driften	187.488	315.233
Salg af materielle anlægsaktiver	0	-78.042
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.612	-8.593
Salg af finansielle anlægsaktiver	22.847	0
Pengestrømme fra investeringer	12.235	-86.635
Kapitaltilførsel	2.737	516
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-342.925	-341.612
Pengestrømme fra finansiering	-340.188	-341.096
Årets samlede pengestrømme	-140.465	-112.498
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	116.343	105.607
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-123.234	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-147.356	-6.891
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	113.368	116.343
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-260.724	-123.234
I alt	-147.356	-6.891

1. Oplysninger om fortsat drift

I samarbejde med uddeler arbejder bestyrelsen med nye initiativer, der skal medvirke til forbedre omsætning og indtjening og dermed styrke likviditeten. Ledelsen forventer, at foreningens hovedleverandør COOP fortsat vil levere varer på sædvanlige kreditvilkår, samt at banken fortsat stiller kredit til rådighed. Med medlemmernes forventede og tilkendegivne opbakning, det foreliggende budget og aktuelle likviditet, er det bestyrelsens opfattelse, at der er et marked for en brugs i Bagenkop, og at foreningens kapitalberedskab er tilstrækkeligt. Årsrapporten er derfor aflagt efter de principper, der gælder for foreninger i fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2017 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Materielle anlægsaktiver, der primært består af butikken. Værdien udgør i alt t.DKK 3.561.

	2017 DKK	2016 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.138.044	2.108.999
Pensioner	188.577	178.544
Andre omkostninger til social sikring	49.670	56.634
Andre personaleomkostninger	81.921	83.359
I alt	2.458.212	2.427.536
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	5

	2017	2016
	DKK	DKK

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	416.327	423.411
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	767.522	0
I alt	1.183.849	423.411

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	402	2.178
Øvrige finansielle indtægter	69.183	76.685
I alt	69.585	78.863

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	57.535	57.922
----------------------------	--------	--------

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	7.714.869	1.277.596
Afgang i året	0	-31.314
Kostpris pr. 31.12.17	7.714.869	1.246.282
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-3.531.843	-715.500
Nedskrivninger i året	-564.522	-203.000
Afskrivninger i året	-258.733	-157.592
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	31.314
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-4.355.098	-1.044.778
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	3.359.771	201.504

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	245.836
Tilgang i året	10.612
Afgang i året	-22.847
Kostpris pr. 31.12.17	233.601
Opskrivninger pr. 01.01.17	231.003
Opskrivninger i året	34.114
Opskrivninger pr. 31.12.17	265.117
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	498.718

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.

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	44.278	608.457	844.253	887.178
Gæld til øvrige kreditinstitutter	150.000	0	150.000	450.000
I alt	194.278	608.457	994.253	1.337.178

10. 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 indgåede forpligtelser

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.

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 24 til dækning af foreningens andel af Skat's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 844 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.360.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut indlagt ejerpantebrev, t.DKK 250, med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.360.

Til sikkerhed for gæld til Brugsforeningernes Låne- og Garantifond er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 1.500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.360.

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 113.

	2017	2016
	DKK	DKK

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.183.849	423.411
Finansielle indtægter	-69.585	-78.863
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.000	649
Finansielle omkostninger	57.535	57.922
I alt	1.172.799	403.119

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	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".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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 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.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisation sværdien 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.