

Bagenkop Brugsforening A.m.b.a.

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.07.20

Steffen Rasmussen
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 - 25

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
126. regnskabsår

Ledelse

Uddeler Steen Juhl Pedersen

Bestyrelse

Formand Poul-Arne Madsen, formand
Lotte Rosholt
Hans Erik Nielsen
Anja Kroun Uhrenholdt
Kirsten Vita Kaae

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Fynske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2020 kl. 9.30 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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 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.

Bagenkop, den 29. februar 2020

Ledelsen

Steen Juhl Pedersen
Uddeler

Bestyrelsen

Poul-Arne Madsen
Formand

Lotte Rosholt

Hans Erik Nielsen

Anja Kroun Uhrenholdt

Kirsten Vita Kaae

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bagenkop Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.19 - 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 29. 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	2.844	2.524	2.299	2.722	2.415
Resultat af primær drift	-1	-136	-1.343	-129	-398
Finansielle poster i alt	25	20	11	20	7
Årets resultat	24	-116	-1.356	-108	-391

Balance

Samlede aktiver	6.137	5.132	5.312	6.682	6.979
Egenkapital	2.140	2.115	2.228	3.581	3.689

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	-5%	-47%	-3%	-10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	35%	41%	42%	54%	53%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 23.856 mod DKK -115.521 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.140.304.

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 for en brugs i Bagenkop, og foreningens kapitalberedskab er tilstrækkeligt. Årsregnskabet er derfor aflagt efter de principper, der gælder for foreninger i fortsat drift.

Foreningen har opnået en midlertidig likviditetsforbedring ved at låne 1.261 t.DKK hos medlemmerne. Pengene anvendes til hel eller delvis finansiering af en ombygning af butikken. Lånene skal ikke forrentes. Plan for afvikling af gælden er endnu ikke på plads.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	2.843.912	2.523.533
1	Personaleomkostninger	-2.528.689	-2.383.378
	Resultat før af- og nedskrivninger	315.223	140.155
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-316.518	-275.892
	Resultat før finansielle poster	-1.295	-135.737
3	Andre finansielle indtægter	68.854	68.406
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-267	-733
4	Andre finansielle omkostninger	-43.436	-47.457
	Resultat før skat	23.856	-115.521
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	23.856	-115.521
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	23.856	-115.521
	I alt	23.856	-115.521

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.103.064	3.152.359
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	643.000	133.024
5	Materielle anlægsaktiver i alt	3.746.064	3.285.383
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	486.530	492.829
	Finansielle anlægsaktiver i alt	486.530	492.829
	Anlægsaktiver i alt	4.232.594	3.778.212
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.206.071	984.684
	Varebeholdninger i alt	1.206.071	984.684
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	95.130	137.728
	Tilgodehavende selskabsskat	14.664	13.941
	Andre tilgodehavender	147.590	43.263
	Tilgodehavender i alt	257.384	194.932
	Likvide beholdninger	440.609	173.921
	Omsætningsaktiver i alt	1.904.064	1.353.537
	Aktiver i alt	6.136.658	5.131.749

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	19.930	18.213
Overført resultat	2.120.374	2.096.518
Egenkapital i alt	2.140.304	2.114.731
7 Gæld til realkreditinstitutter	773.011	754.302
7 Anden gæld	1.340.372	395.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.113.383	1.149.302
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.208	45.674
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.240.935	1.375.002
Anden gæld	604.828	447.040
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.882.971	1.867.716
Gældsforpligtelser i alt	3.996.354	3.017.018
Passiver i alt	6.136.658	5.131.749
8 Eventualforpligtelser		
9 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	16.013	2.212.039	2.228.052
Kapitalforhøjelse	2.200	0	2.200
Forslag til resultatdisponering	0	-115.521	-115.521
Saldo pr. 31.12.18	18.213	2.096.518	2.114.731
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	18.213	2.096.518	2.114.731
Kapitalforhøjelse	1.717	0	1.717
Forslag til resultatdisponering	0	23.856	23.856
Saldo pr. 31.12.19	19.930	2.120.374	2.140.304

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	23.856	-115.521
11 Reguleringer	291.367	255.676
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-221.387	6.210
Tilgodehavender	-61.729	-43.532
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-134.070	11.260
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	236.641	-18.099
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	134.678	95.994
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	51.797	52.190
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-43.436	-47.457
Betalt selskabsskat	-723	-3.745
Pengestrømme fra driften	142.316	96.982
Køb af materielle anlægsaktiver	-777.199	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-800	-2.200
Salg af finansielle anlægsaktiver	23.890	23.572
Pengestrømme fra investeringer	-754.109	21.372
Kapitaltilførsel	1.717	2.200
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	835.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-824.757	-194.277
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	866.521	395.000
Pengestrømme fra finansiering	878.481	202.923
Årets samlede pengestrømme	266.688	321.277
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	173.921	113.368
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-260.724
Likvide beholdninger ved årets slutning	440.609	173.921
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	440.609	173.921
I alt	440.609	173.921

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.197.417	2.067.545
Pensioner	197.988	192.255
Andre omkostninger til social sikring	44.543	39.295
Andre personaleomkostninger	88.741	84.283
I alt	2.528.689	2.383.378
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	5

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	222.293	275.892
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	94.225	0
I alt	316.518	275.892

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	51.797	52.190
Øvrige finansielle indtægter	17.057	16.216
I alt	68.854	68.406

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.125	4.392
Renteomkostninger i øvrigt	42.311	43.065
I alt	43.436	47.457

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	7.714.869	629.962
Tilgang i året	134.199	643.000
Afgang i året	0	-551.920
Kostpris pr. 31.12.19	7.849.068	721.042
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-4.562.510	-496.938
Nedskrivninger i året	0	-94.225
Afskrivninger i året	-183.494	-38.799
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	551.920
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.746.004	-78.042
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	3.103.064	643.000

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	212.229
Tilgang i året	800
Afgang i året	-23.890
Kostpris pr. 31.12.19	189.139
Opskrivninger pr. 01.01.19	280.600
Opskrivninger i året	16.791
Opskrivninger pr. 31.12.19	297.391
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	486.530

6. Andre værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Other investments - continued -

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.

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	37.208	619.347	810.219	799.976
Anden gæld	0	0	1.340.372	395.000
I alt	37.208	619.347	2.150.591	1.194.976

8. 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 forpligtelse

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.

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.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 810 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.103.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.750, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.103. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 250 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.500 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 68.

10. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

	2019	2018
	DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	316.518	275.892
Finansielle indtægter	-68.854	-68.406
Nedskrivning af finansielle aktiver	267	733
Finansielle omkostninger	43.436	47.457
I alt	291.367	255.676

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

12. 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:

	Rest- Brugstid, værdi, år procent
Bygninger	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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.

12. 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 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 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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

12. 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.