

Ferritslev Brugsforening A.m.b.a.

Lundsbjergvej 2, 5863 Ferritslev
CVR-nr. 49 93 18 16

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.18

Henning Johansen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 27

Virksomheden

Ferritslev Brugsforening A.m.b.a.
Lundsbjergvej 2
5863 Ferritslev
Telefon: 65 98 11 80
Telefax: 65 98 23 00
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
CVR-nr.: 49 93 18 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
124. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Uddeler Henning Rødsgaard Jørgensen

Bestyrelse

Kim Bjørn Kristensen
Britta Olesen Martinussen
Malene Kristiansen
Willi Lundsgaard Hansen
Vibeke Thinggaard
Bente Madsen
Lone Linddal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 19. april kl. 19 Ferritslev Fritidshus.

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. På valg: formand Kim Bjørn Kristensen, Malene Kristensen og Bente Madsen Vorre, Bente Madsen Vorre ønsker ikke genvalg.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Ferritslev Brugsforening A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af foreningens 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.

Ferritslev, den 20. marts 2018

Uddeleren

Henning Rødsgaard Jørgensen
Uddeler

Bestyrelsen

Kim Bjørn Kristensen
Formand

Britta Olesen Martinussen

Malene Kristiansen

Willi Lundsgaard Hansen

Vibeke Thinggaard

Bente Madsen

Lone Linddal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmer i Ferritslev Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ferritslev 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens 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 fremkomgem i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fremkomgem, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fremomgem ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 20. marts 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	5.455	6.270	6.241	6.049	6.233
Resultat af primær drift	-1.832	-294	-176	-441	-153
Finansielle poster i alt	195	197	200	251	168
Årets resultat	-1.493	-69	22	-126	21

Balance

Samlede aktiver	12.703	10.509	11.028	11.827	12.780
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.298	-209	-43	54	30
Egenkapital	6.416	7.901	7.958	7.923	8.038

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	936	202	51	-346	0
Investeringer	-3.090	-238	-54	-57	0
Finansiering	2.756	11	-114	-489	0
Årets pengestrømme	602	-25	-117	-892	0

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-21%	-1%	0%	-2%	0%

Nøgletal - fortsat -

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	51%	75%	72%	67%	63%

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

Foreningens aktiviteter består i at drive detailhandel med dagligvarer. Hertil kommer benzinsalg og vaskehal.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.492.540 mod DKK -69.329 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.415.553. Bestyrelsen betragter resultatet som klart utilfredsstillende, og langt under budget.

Året der gik

2017 har været præget af 2 store aktiviteter i SuperBrugsen Ferritslev:

- Modernisering af butikken, inklusiv fornyelse af køl / frys
- Bygning af vaskehal

Den moderniserede butik var klar i august måned, men det har efterfølgende knebet meget med at holde budgettet omsætning og indtjening. Vores kundeantal holder nogenlunde, men køb pr. kunde falder.

Strategi

Bestyrelse og personale arbejder konstant på synliggørelse af vores indsatsområder: Slagter / delikatesse, frugt / grønt, bager og vin. Det arbejde vil vi fortsætte med.

Vi har en rigtig pæn og nyrenoveret butik, og en helt ny vaskehal, og et velfungerende tankanlæg. Fundamentet er der således, vi har investeret meget i 2017.

Bestyrelsens fokus i 2018 er på stabil drift, stram styring af omkostninger, øget omsætning og øget indtjening.

Tak

Bestyrelsen vil gerne udtrykke vores taknemmelighed overfor vores kunder, der loyalt bakker op omkring vores butik. Vi har brug for at den støtte fortsætter – og udbygges.

Ligeledes en meget stor tak til alle ansatte og vores uddeler. Konkurrencen på dagligvaremarkedet er meget hård, og det kræver et personale, der virkelig knokler igennem, og samtidig har overskud til vores kunder

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er vores nye vaskehal blev indviet primo februar 2018. Opstarten har været meget positiv, og med antal kunder der ligger over budget.

Butikkens indextal på antal kunder og omsætning ser mere lovende ud end 2. halvår 2017. Indtjeningen presses af, at Coop generelt kører markant på med prisnedsættelser.

Men tendensen er positiv, vi er afhængige af en forøget omsætning, før vi kan begynde at øge vores indtjening.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	5.455.087	6.270.293
1	Personaleomkostninger	-6.124.123	-5.912.029
	Resultat før af- og nedskrivninger	-669.036	358.264
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.162.827	-652.250
	Andre driftsomkostninger	-56.402	0
	Resultat før finansielle poster	-1.888.265	-293.986
3	Finansielle indtægter	223.538	219.532
4	Finansielle omkostninger	-28.092	-22.524
	Resultat før skat	-1.692.819	-96.978
	Skat af årets resultat	200.279	27.649
	Årets resultat	-1.492.540	-69.329
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.492.540	-69.329
	I alt	-1.492.540	-69.329

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Grunde og bygninger	4.242.213	4.395.325
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.880.682	592.074
5	Materielle anlægsaktiver i alt	7.122.895	4.987.399
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.293.811	1.170.407
	Andre tilgodehavender	108.965	161.999
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.402.776	1.332.406
	Anlægsaktiver i alt	8.525.671	6.319.805
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.409.969	2.661.104
	Varebeholdninger i alt	2.409.969	2.661.104
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	211.998	402.220
	Tilgodehavende selskabsskat	29.252	28.453
	Andre tilgodehavender	49.237	55.778
	Periodeafgrænsningsposter	15.710	2.439
	Tilgodehavender i alt	306.197	488.890
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	179.440
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	179.440
	Likvide beholdninger	1.461.146	860.113
	Omsætningsaktiver i alt	4.177.312	4.189.547
	Aktiver i alt	12.702.983	10.509.352

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	72.825	65.584
Overført resultat	6.342.728	7.835.268
Egenkapital i alt	6.415.553	7.900.852
Hensættelser til udskudt skat	0	200.279
Hensatte forpligtelser i alt	0	200.279
7 Gæld til realkreditinstitutter	24.943	25.506
7 Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.524.943	25.506
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	251.800	2.840
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.273.596	1.229.970
Anden gæld	1.237.091	1.126.327
Periodeafgrænsningsposter	0	23.578
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.762.487	2.382.715
Gældsforpligtelser i alt	6.287.430	2.408.221
Passiver i alt	12.702.983	10.509.352

- 8 Eventualforpligtelser
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	65.584	7.835.268
Kapitalforhøjelse	7.241	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.492.540
Saldo pr. 31.12.17	72.825	6.342.728

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-1.492.540	-69.329
12 Reguleringer	767.052	427.593
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	251.135	-88.348
Tilgodehavender	183.492	245.390
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.130.812	-432.838
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	839.951	82.468
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	122.183	121.235
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-25.559	-2.153
Betalt selskabsskat	-799	194
Pengestrømme fra driften	935.776	201.744
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.298.273	-209.375
Køb af finansielle anlægsaktiver	27.368	-29.050
Salg af finansielle anlægsaktiver	180.523	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.090.382	-238.425
Kapitaltilførsel	7.242	12.399
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.603	-1.497
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.000.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-250.000	0
Pengestrømme fra finansiering	2.755.639	10.902
Årets samlede pengestrømme	601.033	-25.779
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	860.113	885.892
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.461.146	860.113
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.461.146	860.113
I alt	1.461.146	860.113

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	5.308.631	5.150.973
Pensioner	196.157	201.170
Andre omkostninger til social sikring	40.204	39.867
Andre personaleomkostninger	579.131	520.019
I alt	6.124.123	5.912.029
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	18

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.162.827	652.250
---	-----------	---------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	13.845	15.855
Øvrige finansielle indtægter	209.693	203.677
I alt	223.538	219.532

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	25.528	2.153
Øvrige finansielle omkostninger	2.564	20.371
I alt	28.092	22.524

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	10.322.251	7.596.548
Tilgang i året	92.989	3.205.334
Afgang i året	0	-1.379.193
Kostpris pr. 31.12.17	10.415.240	9.422.689
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-5.926.926	-7.004.474
Afskrivninger i året	-246.101	-916.726
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.379.193
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.173.027	-6.542.007
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	4.242.213	2.880.682

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	447.471
Tilgang i året	25.666
Kostpris pr. 31.12.17	473.137
Opskrivninger pr. 01.01.17	722.936
Opskrivninger i året	97.738
Opskrivninger pr. 31.12.17	820.674
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.293.811

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 tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a.

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 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	1.800	18.000	26.743	28.346
Gæld til øvrige kreditinstitutter	250.000	0	2.750.000	0
I alt	251.800	18.000	2.776.743	28.346

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen har fællesregistreret momsregistrering med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 56 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket er uvist på nuværende tidspunkt. Det er dog ledelsens opfattelse, at foreningen har handlet i overensstemmelse med gældende regler på området.

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 368.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 100.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 27 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.242.

10. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.17	2.638
Køb i året	20.841
Betalt i året	-18.756
Kostpris pr. 31.12.17	4.723

11. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i regnskabsåret ikke modtager eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.162.827	652.250
Finansielle indtægter	-223.588	-219.532
Finansielle omkostninger	28.092	22.524
Skat af årets resultat	-200.279	-27.649
I alt	767.052	427.593

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 fremkomgem, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fremkomgem, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-40	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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de 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 måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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).

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.