

# Nørre Aaby Brugsforening A.m.b.a.

Grønnegade 12, 5580 Nørre Aaby  
CVR-nr. 53 89 45 18

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.04.22

Gitte Siem  
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 - 28

---

---

## Foreningen

---

Nørre Aaby Brugsforening A.m.b.a.  
Grønnegade 12  
5580 Nørre Aaby  
Telefon: 64 42 12 25  
Telefax: 64 42 12 33  
Hjemsted: Middelfart  
CVR-nr.: 53 89 45 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bogføring

---

COOP Koncernøkonomi

---

## Uddeler

---

Uddeler Mads Vinther

---

## Bestyrelse

---

Majbritt Christensen  
Hanne Skovbo Nielsen  
Lars Johann Pape  
Kirsten Møller Nielsen  
Ivan Madsen Weigand  
Susan Herforth  
Leif Christensen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes d. 26. april 2022.

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: Hanne Skovbo Nielsen, Susan Herforth og Lars Johann Pape.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Nørre Aaby 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. 31.12.21 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Aaby, den 5. april 2022

### **Uddeleren**

Mads Vinther  
Uddeler

### **Bestyrelsen**

Majbritt Christensen  
Formand

Hanne Skovbo Nielsen

Lars Johann Pape

Kirsten Møller Nielsen

Ivan Madsen Weigand

Susan Herforth

Leif Christensen

### Til medlemmerne i Nørre Aaby Brugsforening A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørre Aaby Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 foreningen, 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 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 foreningen 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 5. april 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23366



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	10.605	9.944	9.296	9.025	8.721
Resultat af primær drift	192	-17	-244	311	-868
Finansielle poster i alt	373	380	273	278	266
Årets resultat	675	364	29	589	-679

*Balance*

Samlede aktiver	18.560	18.475	15.749	15.029	15.622
Egenkapital	13.026	12.340	11.961	11.917	11.317

*Pengestrømme*

## Nettopengestrømme fra:

Driften	1.486	2.758	1.244	155	1.109
Investeringer	-105	-3.804	-1.098	-113	-69
Finansiering	-795	528	14	11	-792
Årets pengestrømme	586	-518	160	53	248

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	3%	0%	5%	-6%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	70%	67%	76%	79%	72%

*Definitioner af nøgletal*

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

### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 674.614 mod DKK 363.603 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.026.324.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>10.604.548</b>	<b>9.943.868</b>
1	Personaleomkostninger	-9.287.101	-8.950.403
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.317.447</b>	<b>993.465</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.125.171	-1.010.163
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>192.276</b>	<b>-16.698</b>
	Indtægter af kapitalinteresser	-4.667	-5.133
3	Andre finansielle indtægter	384.438	395.888
4	Andre finansielle omkostninger	-6.597	-10.454
	<b>Resultat før skat</b>	<b>565.450</b>	<b>363.603</b>
	Skat af årets resultat	109.164	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>674.614</b>	<b>363.603</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	674.614	363.603
	<b>I alt</b>	<b>674.614</b>	<b>363.603</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	8.162.503	8.800.659
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.139.655	2.358.899
<b>5</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.302.158</b>	<b>11.159.558</b>
<b>6</b>	<b>Kapitalinteresser</b>	<b>333.850</b>	<b>324.517</b>
<b>6</b>	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>1.508.049</b>	<b>1.508.049</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.841.899</b>	<b>1.832.566</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.144.057</b>	<b>12.992.124</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.510.298	4.322.663
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>4.510.298</b>	<b>4.322.663</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	220.131	170.478
	Udskudt skatteaktiv	109.164	0
	Tilgodehavende selskabsskat	102.091	102.616
	Andre tilgodehavender	616.053	574.597
	Periodeafgrænsningsposter	0	40.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.047.439</b>	<b>887.691</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>857.920</b>	<b>272.080</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.415.657</b>	<b>5.482.434</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>18.559.714</b>	<b>18.474.558</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	154.489	143.111
	Overført resultat	12.871.835	12.197.221
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.026.324</b>	<b>12.340.332</b>
7	Anden gæld	0	806.565
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>806.565</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.233.673	3.746.386
	Anden gæld	1.299.717	1.581.275
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.533.390</b>	<b>5.327.661</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.533.390</b>	<b>6.134.226</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>18.559.714</b>	<b>18.474.558</b>

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

12 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	127.127	11.833.618	11.960.745
Kapitalforhøjelse	15.984	0	15.984
Forslag til resultatdisponering	0	363.603	363.603
Saldo pr. 31.12.20	143.111	12.197.221	12.340.332
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	143.111	12.197.221	12.340.332
Kapitalforhøjelse	11.378	0	11.378
Forslag til resultatdisponering	0	674.614	674.614
Saldo pr. 31.12.21	154.489	12.871.835	13.026.324

## Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>674.614</b>	<b>363.603</b>
13 Reguleringer	642.833	629.862
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-187.635	144.454
Tilgodehavender	-51.109	64.454
Leverandører af varer og tjenesteydelser	487.287	1.028.232
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-281.558	347.734
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>1.284.432</b>	<b>2.578.339</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	207.312	217.790
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.597	-10.454
Betalt selskabsskat	525	-27.457
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>1.485.672</b>	<b>2.758.218</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-267.771	-3.966.256
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-14.000	-15.400
Modtaget udbytte	177.126	178.098
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-104.645</b>	<b>-3.803.558</b>
Kapitaltilførsel	11.378	15.984
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-806.565	512.454
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-795.187</b>	<b>528.438</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>585.840</b>	<b>-516.902</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	272.080	788.982
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>857.920</b>	<b>272.080</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	857.920	272.080
<b>I alt</b>	<b>857.920</b>	<b>272.080</b>



	2021 DKK	2020 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.043.454	7.762.944
Pensioner	736.329	697.553
Andre omkostninger til social sikring	43.921	48.030
Andre personaleomkostninger	463.397	441.876
I alt	9.287.101	8.950.403
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	21

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.125.171	1.010.163
---	-----------	-----------

**3. Finansielle indtægter**

Renteindtægter i øvrigt	207.312	217.790
Øvrige finansielle indtægter	177.126	178.098
I alt	384.438	395.888

**4. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	3.715	4.267
Øvrige finansielle omkostninger	2.882	6.187
I alt	6.597	10.454

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	20.689.353	8.962.240
Tilgang i året	0	267.771
Kostpris pr. 31.12.21	20.689.353	9.230.011
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-11.888.694	-6.603.341
Afskrivninger i året	-638.156	-487.015
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-12.526.850	-7.090.356
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	8.162.503	2.139.655

**6. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	486.775	303.650
Tilgang i året	14.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	500.775	303.650
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	-162.258	1.204.399
Dagsværdireguleringer i året	-4.667	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	-166.925	1.204.399
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	333.850	1.508.049

**6. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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 afsættes til anden side.

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	806.565
I alt	806.565

**8. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Kapital- interesser	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	333.850	333.850
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.667	-4.667

## 9. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

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.

Foreningen er medlem af Superbrugernes Garanti- og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelser med t.DKK 100.

Foreningen har indgået lejekontrakt vedr. OK-benzin og tankanlæg på Tværvejen 1. Årlig leje t. DKK 144. Udløb efter 20 år. Lejen reguleres pr. 01.01.2023.

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, ialt t.DKK 1.000, med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.163.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos COOP i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 314.

**11. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Mads Vinther	Direktion
Majbritt Christensen	Bestyrelsesformand
Hanne Skovbo Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Lars Johann Pape	Bestyrelsesmedlem
Kirsten Møller Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Ivan Madsen Weigand	Bestyrelsesmedlem
Susan Herforth	Bestyrelsesmedlem
Leif Christensen	Bestyrelsesmedlem

**12. Efterbetalinger til/fra andelshaverne**

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

	2021 DKK	2020 DKK
<b>13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.125.171	1.010.163
Indtægter af kapitalinteresser	4.667	5.133
Finansielle indtægter	-384.438	-395.888
Finansielle omkostninger	6.597	10.454
Skat af årets resultat	-109.164	0
I alt	642.833	629.862

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Princip for varebeholdninger*

Foreningen har ændret regnskabspraksis fra FIFO til vejede gennemsnitspriser. Den ændrede regnskabspraksis har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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	10-30	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.

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

**Indtægter af kapitalinteresser**

Indtægter af kapitalinteresser omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.



**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser måles efterfølgende i balancen til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en DCF-model (discounted cash flow) baseret på 5-årige budgetter og en terminalværdi. Kapitalinteresser, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-  
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke  
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-  
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. 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 effektivere 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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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).

**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.

**14. 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.