

Marstal Brugsforening

Kirkestræde 2, 5960 Marstal
CVR-nr. 54 74 74 11

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.22

Per Larsen
Dirigent

Foreningsoplysninger 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 - 29

Foreningen

Marstal Brugsforening
Kirkestræde 2
5960 Marstal

Telefon: 62 53 17 80

Hjemsted: Ærø
CVR-nr.: 54 74 74 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Uddeler Hardy Overlund

Bestyrelse

Finn Møller Madsen
Lilian Groth Andersen
Thomas Hansen
Tommy Christensen
Gitte Brygger
Anne Gjervig
Ina Gudmundsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Rise Sparekasse

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 27. april 2022 kl. 18.00 ved Ærø 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 01.01.21 - 31.12.21 for Marstal Brugsforening.

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.

Marstal, den 28. marts 2022

Uddeleren

Hardy Overlund
Uddeler

Bestyrelsen

Finn Møller Madsen
Formand

Lilian Groth Andersen

Thomas Hansen

Tommy Christensen

Gitte Brygger

Anne Gjervig

Ina Gudmundsson

Til ejeren i Marstal Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Brugsforening 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 regnskabsbrugere 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 28. marts 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	20.062	20.019	17.443	15.883	16.699
Indeks	120	120	104	95	100
Resultat af primær drift	1.538	2.228	582	-77	307
Indeks	501	726	190	-25	100
Finansielle poster i alt	-646	96	138	144	140
Årets resultat	721	1.853	542	57	350
Indeks	206	529	155	16	100

Balance

Samlede aktiver	31.792	32.081	29.343	27.981	29.219
Indeks	109	110	100	96	100
Egenkapital	26.265	25.533	23.669	23.115	23.046
Indeks	114	111	103	100	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	3%	8%	2%	0%	2%
----------------------------	----	----	----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	83%	80%	81%	83%	79%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

Brugsforeningens aktiviteter er at skaffe medlemmerne de bedst mulige varer til lavest mulige priser samt optage andre opgaver af økonomisk og almennyttig art til gavn for forbrugerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 720.527 mod DKK 1.852.647 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.264.770.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	20.061.735	20.018.592
1	Personaleomkostninger	-15.728.361	-15.350.690
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.333.374	4.667.902
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.795.548	-2.439.417
	Resultat af primær drift	1.537.826	2.228.485
	Indtægter af kapitalinteresser	-4.800	-4.000
3	Andre finansielle indtægter	267.035	280.271
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-874.958	-164.938
4	Andre finansielle omkostninger	-32.950	-15.136
	Resultat før skat	892.153	2.324.682
5	Skat af årets resultat	-171.626	-472.035
	Årets resultat	720.527	1.852.647
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	720.527	1.852.647
	I alt	720.527	1.852.647

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	536.250	783.750
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	536.250	783.750
	Grunde og bygninger	20.109.302	20.192.783
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.208.967	2.862.458
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	800.000	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	24.118.269	23.055.241
8	Kapitalinteresser	358.355	348.755
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	976.237	1.204.653
	Andre tilgodehavender	0	568.641
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.334.592	2.122.049
	Anlægsaktiver i alt	25.989.111	25.961.040
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.870.599	3.692.896
	Varebeholdninger i alt	3.870.599	3.692.896
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	413.760	456.350
	Tilgodehavende selskabsskat	70.235	160.766
	Andre tilgodehavender	148.780	631.638
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	14.198	17.996
	Periodeafgrænsningsposter	5.981	25.813
	Tilgodehavender i alt	652.954	1.292.563
	Likvide beholdninger	1.279.110	1.134.092
	Omsætningsaktiver i alt	5.802.663	6.119.551
	Aktiver i alt	31.791.774	32.080.591

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	146.514	135.600
	Overført resultat	26.118.256	25.397.729
	Egenkapital i alt	26.264.770	25.533.329
	Hensættelser til udskudt skat	603.425	886.385
	Hensatte forpligtelser i alt	603.425	886.385
9	Anden gæld	1.449.472	1.421.505
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.449.472	1.421.505
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.135.763	1.306.228
	Anden gæld	2.338.344	2.933.144
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.474.107	4.239.372
	Gældsforpligtelser i alt	4.923.579	5.660.877
	Passiver i alt	31.791.774	32.080.591

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

14 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	135.600	25.397.729	25.533.329
Kapitalforhøjelse	10.914	0	10.914
Forslag til resultatdisponering	0	720.527	720.527
Saldo pr. 31.12.21	146.514	26.118.256	26.264.770

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	720.527	1.852.647
15 Reguleringer	3.612.847	2.815.255
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-177.704	-54.250
Tilgodehavender	604.507	-429.109
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-170.465	-312.799
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-594.799	722.928
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	3.994.913	4.594.672
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	177.732	211.630
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-32.950	-4.318
Betalt selskabsskat	-479.027	-180.076
Pengestrømme fra driften	3.660.668	4.621.908
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.611.077	-4.914.732
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-32.757	-12.000
Modtaget udbytte	89.303	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.554.531	-4.926.732
Kapitaltilførsel	10.914	11.748
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	27.967	0
Pengestrømme fra finansiering	38.881	11.748
Årets samlede pengestrømme	145.018	-293.076
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.134.092	1.427.168
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.279.110	1.134.092
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.279.110	1.134.092
I alt	1.279.110	1.134.092

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	13.632.041	13.354.065
Pensioner	1.179.765	1.169.025
Andre omkostninger til social sikring	275.026	223.576
Andre personaleomkostninger	641.529	604.024
I alt	15.728.361	15.350.690
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	41

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	247.500	247.500
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.548.048	2.191.917
I alt	2.795.548	2.439.417

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	177.732	202.139
Øvrige finansielle indtægter	89.303	78.132
I alt	267.035	280.271

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	5.297	4.318
Øvrige finansielle omkostninger	27.653	10.818
I alt	32.950	15.136

	2021 DKK	2020 DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	454.586	501.952
Årets regulering af udskudt skat	-282.960	-29.917
I alt	171.626	472.035

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	1.125.000
Kostpris pr. 31.12.21	1.125.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-341.250
Afskrivninger i året	-247.500
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-588.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	536.250

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	44.352.378	8.771.274	0
Tilgang i året	1.288.023	1.523.054	800.000
Kostpris pr. 31.12.21	45.640.401	10.294.328	800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-24.159.595	-5.908.816	0
Afskrivninger i året	-1.371.504	-1.176.545	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-25.531.099	-7.085.361	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	20.109.302	3.208.967	800.000

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalintereser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	523.132	900.670
Tilgang i året	14.400	18.357
Kostpris pr. 31.12.21	537.532	919.027
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	-174.377	303.983
Dagsværdireguleringer i året	-4.800	-246.773
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	-179.177	57.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	358.355	976.237

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	1.449.472	1.449.472	1.421.505
I alt	1.449.472	1.449.472	1.421.505

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	358.355	976.237	1.334.592
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.800	-246.773	-251.573

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i ÆrøXpressen A/S. Dagsværdien på kapitalandele i ÆrøXpressen A/S er fastsat til selskabets indre værdi.

11. Eventualforpligtelser

Andre 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 forpligtelser.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butiksvareomæstningen ekskl. moms.

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

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 12.338.

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 349.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Hardy Overlund, Søvnget 15, 5960 Marstal	Direktion
Finn Møller Madsen, Hvidtfeldtsgade 15, 5960 Marstal	Bestyrelsesformand
Lilian Groth Andersen, Baggårde 2, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem
Thomas Hansen, Møllevejen 52, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem
Tommy Christensen, Østergade 8, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem
Gitte Brygger, Pilegårdene 3, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem
Anne Gjervig, Reberbanen 20, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem
Ina Gudmundsson, Primulavej 5, 5960 Marstal	Bestyrelsesmedlem

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.21	17.996
Indbetalt i årets løb	115.452
Udbetalt i årets løb	-119.250
Kostpris pr. 31.12.21	14.198

14. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

	2021 DKK	2020 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.795.548	2.439.417
Indtægter af kapitalinteresser	4.800	4.000
Finansielle indtægter	-267.035	-280.271
Nedskrivning af finansielle aktiver	874.958	164.938
Finansielle omkostninger	32.950	15.136
Skat af årets resultat	171.626	472.035
I alt	3.612.847	2.815.255

16. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	5	0
Bygninger	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgskomkostninger 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 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.

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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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 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.

16. 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.