

Knarreborg Brugsforening A.m.b.a.

Skolevej 2, 5690 Tommerup
CVR-nr. 58 68 64 17

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.04.19

Ove Jakobsen
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

Virksomheden

Knarreborg Brugsforening A.m.b.a.
Skolevej 2
5690 Tommerup
Telefon: 64 76 15 35
Hjemsted: Assens
CVR-nr.: 58 68 64 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
122. regnskabsår

Ledelse

Uddeler Jette Baunsgaard Stroger

Bestyrelse

Flemming Olsen, formand
Kate Gunna Jessen Ludvigsen
Carsten Lindegaard
Jens Skov Rasmussen
Bjarne Serup Pedersen
Ann-Irene Vibeke Frederiksen
Kim Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 29. april 2019 kl. 18.00 i Verringe Forsamlingshus.

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 01.01.18 - 31.12.18 for Knarreborg Brugsforening A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 21. februar 2019

Ledelsen

Jette Baunsgaard Stroger
Uddeler

Bestyrelsen

Flemming Olsen
Formand

Kate Gunna Jessen
Ludvigsen

Carsten Lindegaard

Jens Skov Rasmussen

Bjarne Serup Pedersen

Ann-Irene Vibeke
Frederiksen

Kim Jensen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Knarreborg Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 21. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	7.813	7.633	7.033	7.575	7.901
Resultat af primær drift	15	90	-583	143	353
Finansielle poster i alt	139	83	66	-32	-55
Årets resultat	154	115	-518	111	298

Balance

Samlede aktiver	15.867	16.319	17.051	17.367	17.013
Egenkapital	5.328	5.163	5.036	5.547	5.420

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	2%	-10%	2%	6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	34%	32%	30%	32%	32%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer. Knarreborg Superbrugs med hovedvægt på butiksvarer, dog med benzin/diesel som en væsentlig del. Odensevej 5, Verninge; udlejningsejendom med fem lejligheder, butikslokalet udlejet til Fyns Kostumeudlejning. Knarreborg: Skolevej 4; udlejningsejendom med en lejlighed. Møllebakken 1; grund udlejet til Din Lokale OK-Vaskehal ApS, som ejes af Knarreborg og Brylle Brugsforening og administreres fra Knarreborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 153.883 mod DKK 114.540 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.327.674.

Omsætningen er svagt stigende. Resultatet kan siges at være acceptabelt, selvom det ligger lidt under budgettet. IT-omkostninger til COOP er stadig høje.

Vi følger strategiplanen med de planlagte investeringer til køl og frost og ny varevogn er leaset. Tommerup brugsforenings andel af vaskehallen er købt sammen med Brylle Brugsforening. Foreningens andel af købet blev 475 TDKK.

Vaskehallen har bidraget med et pænt overskud til foreningen på ca. 120 TDKK, som bliver stående i selskabet.

Bestyrelse og uddeler har besluttet at stille salget af Odensevej 5, Verninge i bero. Der er foretaget vedligeholdelse på ejendommen; reparation af murværket og bygningen er malet. Nyt gasfyr er installeret.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	7.812.691	7.632.932
1	Personaleomkostninger	-6.726.471	-6.424.201
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.086.220	1.208.731
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.071.324	-1.118.241
	Andre driftsomkostninger	0	-58.540
	Resultat før finansielle poster	14.896	31.950
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	120.435	77.986
4	Andre finansielle indtægter	280.095	283.405
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.467	-3.733
5	Andre finansielle omkostninger	-258.076	-275.068
	Resultat før skat	153.883	114.540
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	153.883	114.540
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	120.435	77.986
	Overført resultat	33.448	36.554
	I alt	153.883	114.540

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	7.743.499	7.975.728
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.354.387	1.699.686
6 Materielle anlægsaktiver i alt	9.097.886	9.675.414
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.408.776	813.341
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.734.072	1.737.415
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.142.848	2.550.756
Anlægsaktiver i alt	12.240.734	12.226.170
Fremstillede varer og handelsvarer	2.953.127	2.829.971
Varebeholdninger i alt	2.953.127	2.829.971
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	265.324	274.488
Tilgodehavende selskabsskat	55.194	38.385
Andre tilgodehavender	66.041	63.079
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	17.345	18.889
Periodeafgrænsningsposter	22.144	20.090
Tilgodehavender i alt	426.048	414.931
Likvide beholdninger	247.020	848.403
Omsætningsaktiver i alt	3.626.195	4.093.305
Aktiver i alt	15.866.929	16.319.475

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	91.266	80.300
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	383.776	263.341
	Overført resultat	4.852.632	4.819.184
	Egenkapital i alt	5.327.674	5.162.825
8	Gæld til realkreditinstitutter	6.696.412	7.312.043
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.696.412	7.312.043
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	621.878	610.382
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.843.705	1.864.954
	Anden gæld	1.377.260	1.369.271
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.842.843	3.844.607
	Gældsforpligtelser i alt	10.539.255	11.156.650
	Passiver i alt	15.866.929	16.319.475
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	80.300	263.341	4.819.184
Kapitalforhøjelse	10.966	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	120.435	33.448
Saldo pr. 31.12.18	91.266	383.776	4.852.632

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	153.883	114.540
13 Reguleringer	932.337	1.035.651
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-123.156	-45.968
Tilgodehavender	5.692	-30.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-21.249	-373.991
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	7.989	111.465
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	955.496	811.632
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	215.783	151.468
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-258.076	-275.068
Betalt selskabsskat	-16.809	-248
Pengestrømme fra driften	896.394	687.784
Køb af materielle anlægsaktiver	-493.795	-107.632
Køb af finansielle anlægsaktiver	-485.400	-29.951
Salg af finansielle anlægsaktiver	74.587	76.813
Pengestrømme fra investeringer	-904.608	-60.770
Kapitaltilførsel	10.966	12.506
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-604.135	-596.437
Pengestrømme fra finansiering	-593.169	-583.931
Årets samlede pengestrømme	-601.383	43.083
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	848.403	805.320
Likvide beholdninger ved årets slutning	247.020	848.403
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	247.020	848.403
I alt	247.020	848.403

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	5.937.618	5.651.506
Pensioner	454.378	464.663
Andre omkostninger til social sikring	200.230	154.682
Andre personaleomkostninger	134.245	153.350
I alt	6.726.471	6.424.201
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	17
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.071.324	1.118.241
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	130.196	77.986
Afskrivning på goodwill	-9.761	0
I alt	120.435	77.986
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	11.362	19.646
Øvrige finansielle indtægter	268.733	263.759
I alt	280.095	283.405
5. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	258.076	275.068

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	18.536.825	4.703.175
Tilgang i året	323.167	170.628
Afgang i året	0	-1.067.823
Kostpris pr. 31.12.18	18.859.992	3.805.980
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-10.561.097	-3.003.488
Afskrivninger i året	-555.396	-515.928
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.067.823
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-11.116.493	-2.451.593
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	7.743.499	1.354.387

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder		Andre værdipa- andele	
Kostpris pr. 01.01.18		550.000		700.966
Tilgang i året		475.000		10.400
Afgang i året		0		-74.587
Kostpris pr. 31.12.18		1.025.000		636.779
Opskrivninger pr. 01.01.18		263.341		1.036.449
Opskrivninger i året		130.196		60.844
Afskrivninger på goodwill		-9.761		0
Opskrivninger pr. 31.12.18		383.776		1.097.293
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18		1.408.776		1.734.072
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.18 med		58.569		0
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi		68.330		0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Din Lokale OK-Vaskehal ApS, Tommerup	50%	2.700.414	260.391	1.408.776

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens

saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	621.878	4.112.443	7.318.290	7.922.425
I alt	621.878	4.112.443	7.318.290	7.922.425

9. 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.

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

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

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.318 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.743.

Virksomheden har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 580, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.123 Ejerpantebrevet henligger i virksomhedens besiddelse.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 294.

11. Nærtstående parter

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse jfr. ÅRL §98c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående omfatter alene uddelers og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i Brugsen på sædvanlige vilkår.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.18	18.889
Indbetalt i årets løb	136.202
Udbetalt i årets løb	-137.746
Kostpris pr. 31.12.18	17.345

12. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

	2018 DKK	2017 DKK
--	-------------	-------------

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.071.324	1.118.241
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-120.435	-77.986
Finansielle indtægter	-280.095	-283.405
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.467	3.733
Finansielle omkostninger	258.076	275.068
I alt	932.337	1.035.651

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

14. 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes 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 nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.