

# Ørbæk Brugsforening A.m.b.a.

Hovedgaden 21, 5853 Ørbæk  
CVR-nr. 62 17 78 10

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.04.18

Kaj Refslund  
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 - 29

---

---

**Foreningen**

---

Ørbæk Brugsforening A.m.b.a.  
Hovedgaden 21  
5853 Ørbæk  
Telefon: 65 33 13 35  
Telefax: 65 33 13 10  
Hjemsted: Nyborg  
CVR-nr.: 62 17 78 10  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
119. regnskabsår

---

**Bogføring**

---

COOP Bogføring

---

**Uddeler**

---

Uddeler Ole Gert Hansen

---

**Bestyrelse**

---

Kaj Alfred Andersen  
Ulla Christoffersen  
Per Ditlev Sørensen  
Poul Henrik Reinhold Rasmussen  
Lorelis Refslund  
Karina Aadal Kaspersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## **Generalforsamling**

---

Ordinær generalforsamling afholdes 19. april 2018 kl. 19.00, Ørbæk midpunkt.  
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: Per Sørensen, Kaj Andersen. Karina Kaspersen medarbejder.
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørbæk, den 3. april 2018

### **Uddeleren**

Ole Gert Hansen  
Uddeler

### **Bestyrelsen**

Kaj Alfred Andersen  
Formand

Ulla Christoffersen

Per Ditlev Sørensen

Poul Henrik Reinhold  
Rasmussen

Lorelis Refslund

Karina Aadal Kaspersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til medlemmer i Ørbæk Brugsforening A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ørbæk Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at 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 3. april 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23366



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	7.526	7.511	8.179	0	7.348
Resultat af primær drift	-914	-110	700	-616	-351
Finansielle poster i alt	-95	241	213	239	148
Årets resultat	-1.098	114	725	-268	-132

*Balance*

Samlede aktiver	31.230	18.869	19.719	19.664	20.637
Egenkapital	6.278	7.372	7.251	6.518	6.776

*Pengestrømme*

## Nettopengestrømme fra:

Driften	-881	1.271	2.328	1.285	887
Investeringer	-14.723	-352	-1.577	-524	-387
Finansiering	14.999	-802	-742	-780	-612
Årets pengestrømme	-605	117	9	-19	-112

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-16%	2%	11%	-4%	-2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	20%	39%	37%	33%	33%

*Definitioner af nøgletal*

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

### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer samt benzin og vaskehal.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -1.098.488 mod DKK 113.773 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.277.899.

Det har igen været et spændende år for Ørbæk Brugsforening, vores målsætning om altid at have Østfyns mest moderne og indbydende butik har vi til fulde gennemført i 2017, de kommende år vil vi have Focus på driften.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.525.521</b>	<b>7.511.318</b>
1	Personaleomkostninger	-6.778.784	-6.103.069
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>746.737</b>	<b>1.408.249</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.660.250	-1.518.619
	Andre driftsomkostninger	-413.971	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.327.484</b>	<b>-110.370</b>
2	Finansielle indtægter	440.020	430.395
3	Finansielle omkostninger	-535.024	-189.232
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.422.488</b>	<b>130.793</b>
	Skat af årets resultat	324.000	-17.020
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.098.488</b>	<b>113.773</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-1.098.488	113.773
	<b>I alt</b>	<b>-1.098.488</b>	<b>113.773</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	20.547.497	11.101.281
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.948.824	1.375.470
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	273.129
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.496.321</b>	<b>12.749.880</b>
<b>5</b>	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.060.525	1.835.604
	Andre tilgodehavender	139.646	203.505
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.200.171</b>	<b>2.039.109</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.696.492</b>	<b>14.788.989</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.007.969	2.852.261
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>3.007.969</b>	<b>2.852.261</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	250.465	215.545
	Tilgodehavende selskabsskat	57.792	51.082
	Andre tilgodehavender	79.756	543.036
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	41.120	17.741
	Periodeafgrænsningsposter	13.435	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>442.568</b>	<b>827.404</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>82.516</b>	<b>400.089</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.533.053</b>	<b>4.079.754</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>31.229.545</b>	<b>18.868.743</b>

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Note		
Foreningskapital	71.463	67.442
Overført resultat	6.206.436	7.304.924
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.277.899</b>	<b>7.372.366</b>
Hensættelser til udskudt skat	89.321	413.321
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>89.321</b>	<b>413.321</b>
6 Gæld til realkreditinstitutter	10.772.237	3.734.642
6 Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.350.000	2.550.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.122.237</b>	<b>6.284.642</b>
6 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.102.426	815.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	286.594	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	858.022	2.763.598
Anden gæld	1.493.046	1.191.895
Periodeafgrænsningsposter	0	27.921
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.740.088</b>	<b>4.798.414</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>24.862.325</b>	<b>11.083.056</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>31.229.545</b>	<b>18.868.743</b>
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Forenings- kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	67.442	7.304.924
Kapitalforhøjelse	4.021	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.098.488
Saldo pr. 31.12.17	71.463	6.206.436

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.098.488</b>	<b>113.773</b>
11 Reguleringer	1.783.111	1.294.476
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-155.708	42.618
Tilgodehavender	391.546	-49.199
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.632.346	-171.447
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-711.885</b>	<b>1.230.221</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	240.328	228.895
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-402.697	-189.232
Betalt selskabsskat	-6.710	981
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-880.964</b>	<b>1.270.865</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.758.547	-325.056
Køb af finansielle anlægsaktiver	35.963	-27.092
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-14.722.584</b>	<b>-352.148</b>
Kapitaltilførsel	4.021	7.920
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.865.148	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-269.788	-210.132
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	9.000.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-600.000	-600.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>14.999.381</b>	<b>-802.212</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-604.167</b>	<b>116.505</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	400.089	283.584
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-204.078</b>	<b>400.089</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	82.516	400.089
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-286.594	0
<b>I alt</b>	<b>-204.078</b>	<b>400.089</b>



	2017 DKK	2016 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	5.976.453	5.363.797
Pensioner	253.339	256.099
Andre omkostninger til social sikring	37.806	36.528
Andre personaleomkostninger	511.186	446.645
I alt	6.778.784	6.103.069
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	16

**2. Finansielle indtægter**

Renteindtægter i øvrigt	26.284	10.658
Øvrige finansielle indtægter	413.736	419.737
I alt	440.020	430.395

**3. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	394.720	186.965
Øvrige finansielle omkostninger	140.304	2.267
I alt	535.024	189.232

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	24.030.979	7.704.853
Tilgang i året	10.223.223	4.535.324
Afgang i året	0	-1.340.370
Kostpris pr. 31.12.17	34.254.202	10.899.807
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-12.829.698	-6.156.254
Afskrivninger i året	-877.007	-783.243
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	988.514
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-13.706.705	-5.950.983
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	20.547.497	4.948.824

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	492.330
Tilgang i året	27.896
Kostpris pr. 31.12.17	520.226
Opskrivninger pr. 01.01.17	1.343.274
Opskrivninger i året	197.025
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.540.299
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.060.525

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 nominal værdi.

## 6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	502.426	9.369.832	11.274.663	4.549.642
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.600.000	4.000.000	10.950.000	2.550.000
I alt	2.102.426	13.369.832	22.224.663	7.099.642

## 7. Eventualforpligtelser

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

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.

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 62 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 Superbrugsernes Garanti- og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelser med kr. 100.000.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.675, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 20.547.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 1.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 20.547.

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 139.

## 9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Ole Gert Hansen	uddeler
Kaj Alfred Andersen	Bestyrelsesformand
Ulla Christoffersen	Bestyrelsesmedlem
Per Ditlev Sørensen	Bestyrelsesmedlem
Poul Henrik Reinhold Rasmussen	Bestyrelsesmedlem
Lorelis Refslund	Bestyrelsesmedlem
Karina Aadal Kaspersen	Bestyrelsesmedlem
	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Beløb i DKK	
Kostpris pr. 01.01.17	17.741
Køb i årets løb	23.379
Kostpris pr. 31.12.17	41.120
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	41.120

**10. Efterbetalinger til/fra andelshaverne**

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

**11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.660.250	1.518.619
Andre driftsomkostninger	413.971	0
Finansielle indtægter	-440.020	-430.395
Finansielle omkostninger	535.024	189.232
Skat af årets resultat	-324.000	17.020
Øvrige reguleringer	-62.114	0
I alt	1.783.111	1.294.476

## 12. 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 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.

#### Nettoomsætning

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

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

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

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-40	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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



## 12. 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.

### Nedskrivning af finansielle aktiver

#### Andre finansielle poster

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

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

#### Skat af årets resultat

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

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

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

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

## Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## Varebeholdninger

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

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

### Tilgodehavender

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.