

Ørbæk Brugsforening A.m.b.a.

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.04.22

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 - 28

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

Bogføring

COOP Bogføring

Uddeler

Uddeler Morten Munch Sundahl

Bestyrelse

Kaj Alfred Andersen
Per Ditlev Sørensen
Lorelis Refslund
Karina Aadal Kaspersen
Kristina Beck Poulsen
Maria Baadsgaard Rasmussen
Mikkel Grubbe Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 28. april 2022.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant: På valg: Kaj Alfred Andersen og Per Ditlev Sørensen.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 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.

Ørbæk, den 6. april 2022

Uddeleren

Morten Munch Sundahl
Uddeler

Bestyrelsen

Kaj Alfred Andersen
Formand

Per Ditlev Sørensen

Lorelis Refslund

Karina Aadal Kaspersen

Kristina Beck Poulsen

Maria Baadsgaard
Rasmussen

Mikkel Grubbe Hansen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ørbæk Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odense, den 6. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	10.883	10.463	9.227	8.213	7.526
Resultat af primær drift	661	581	432	-86	-914
Finansielle poster i alt	299	97	-40	-79	-95
Årets resultat	755	528	243	-114	-1.098
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	26.455	28.048	28.730	29.846	31.230
Egenkapital	7.733	6.966	6.428	6.174	6.278
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.158	1.486	2.906	2.229	-881
Investeringer	76	12	-664	-48	-14.723
Finansiering	-2.214	-1.455	-2.250	-1.942	14.999
Årets pengestrømme	20	43	-8	239	-605

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	10%	8%	4%	-2%	-16%

Soliditet

Soliditetsgrad	29%	25%	22%	21%	20%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 754.922 mod DKK 528.346 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.732.627.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	10.882.877	10.463.231
1	Personaleomkostninger	-8.346.194	-8.017.043
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.536.683	2.446.188
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.875.437	-1.865.168
	Resultat af primær drift	661.246	581.020
	Indtægter af kapitalinteresser	-3.867	-2.933
2	Andre finansielle indtægter	584.774	579.526
3	Andre finansielle omkostninger	-281.903	-479.887
	Resultat før skat	960.250	677.726
4	Skat af årets resultat	-205.328	-149.380
	Årets resultat	754.922	528.346
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	754.922	528.346
	I alt	754.922	528.346

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	16.125.157	17.288.794
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.331.487	3.863.280
5	Materielle anlægsaktiver i alt	19.456.644	21.152.074
6	Kapitalinteresser	215.035	207.301
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.066.687	2.066.687
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.281.722	2.273.988
	Anlægsaktiver i alt	21.738.366	23.426.062
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.393.838	3.343.286
	Varebeholdninger i alt	3.393.838	3.343.286
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	274.573	247.583
	Tilgodehavende selskabsskat	70.426	151.200
	Andre tilgodehavender	827.209	716.921
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	8.528	21.559
	Periodeafgrænsningsposter	5.750	25.639
	Tilgodehavender i alt	1.186.486	1.162.902
	Likvide beholdninger	136.560	116.101
	Omsætningsaktiver i alt	4.716.884	4.622.289
	Aktiver i alt	26.455.250	28.048.351

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	114.079	102.526
	Overført resultat	7.618.548	6.863.626
	Egenkapital i alt	7.732.627	6.966.152
	Hensættelser til udskudt skat	458.062	336.840
	Hensatte forpligtelser i alt	458.062	336.840
7	Gæld til realkreditinstitutter	9.086.993	9.587.576
7	Anden gæld	4.009.763	5.587.998
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.096.756	15.175.574
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.507.900	1.655.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.452.457	2.249.369
	Anden gæld	1.207.448	1.665.416
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.167.805	5.569.785
	Gældsforpligtelser i alt	18.264.561	20.745.359
	Passiver i alt	26.455.250	28.048.351

- 8 Oplysninger om dagsværdi
- 9 Eventualforpligtelser
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter
- 12 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	102.526	6.863.626	6.966.152
Kapitalforhøjelse	11.553	0	11.553
Forslag til resultatdisponering	0	754.922	754.922
Saldo pr. 31.12.21	114.079	7.618.548	7.732.627

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	754.922	528.346
13 Reguleringer	1.781.761	1.917.842
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-50.552	-183.728
Tilgodehavender	-104.356	-57.510
Leverandører af varer og tjenesteydelser	203.088	-874.310
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-457.969	385.979
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.126.894	1.716.619
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	316.737	317.660
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-281.903	-479.887
Betalt selskabsskat	-3.336	-68.119
Pengestrømme fra driften	2.158.392	1.486.273
Køb af materielle anlægsaktiver	-180.006	-240.891
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-11.600	-8.800
Modtaget udbytte	268.038	261.867
Pengestrømme fra investeringer	76.432	12.176
Kapitaltilførsel	11.553	9.454
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-497.683	-182.667
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	-44.540
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.728.235	-1.237.004
Pengestrømme fra finansiering	-2.214.365	-1.454.757
Årets samlede pengestrømme	20.459	43.692
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	116.101	72.409
Likvide beholdninger ved årets slutning	136.560	116.101
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	136.560	116.101
I alt	136.560	116.101

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	7.335.260	7.021.837
Pensioner	597.902	572.187
Andre omkostninger til social sikring	45.708	43.044
Andre personaleomkostninger	367.324	379.973
I alt	8.346.194	8.017.041
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	19

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	12.433	19.527
Øvrige finansielle indtægter	572.341	559.999
I alt	584.774	579.526

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	263.095	327.723
Øvrige finansielle omkostninger	18.808	152.164
I alt	281.903	479.887

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	84.106	0
Årets regulering af udskudt skat	121.222	149.380
I alt	205.328	149.380

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	34.467.143	11.761.088
Tilgang i året	0	180.006
Afgang i året	0	-860.491
Kostpris pr. 31.12.21	34.467.143	11.080.603
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-17.178.349	-7.897.808
Afskrivninger i året	-1.163.637	-711.799
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	860.491
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-18.341.986	-7.749.116
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	16.125.157	3.331.487

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	310.952	236.474
Tilgang i året	11.600	0
Kostpris pr. 31.12.21	322.552	236.474
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	-103.651	1.830.213
Dagsværdireguleringer i året	-3.866	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	-107.517	1.830.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	215.035	2.066.687

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 vedtægtsbestemmelser om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	507.900	7.167.715	9.594.893	10.092.576
Anden gæld	1.000.000	0	5.009.763	6.737.998
I alt	1.507.900	7.167.715	14.604.656	16.830.574

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	215.035	2.066.697	2.281.732
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-3.866	0	-3.866

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med de 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.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garamti og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelse med t.DKK 100.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.736, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2021 udgør t.kr. 16.125.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 1.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.21 udgør t.kr. 16.125.

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 215.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Morten Munch Sundahl	direktion
Kaj Alfred Andersen	Bestyrelsesformand
Per Ditlev Sørensen	Bestyrelsesmedlem
Lorelis Refslund	Bestyrelsesmedlem
Karina Aadal Kaspersen	Bestyrelsesmedlem
Maria Baadsgaard Rasmussen	Bestyrelsesmedlem
Mikkel Grubbe Hansen	Bestyrelsesmedlem
Kristina Beck Poulsen	Bestyrelsesmedlem
	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Beløb i DKK	
Kostpris pr. 01.01.21	12.903
Køb i årets løb	70.779
Betalt i årets løb	-75.154
Kostpris pr. 31.12.21	8.528

12. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

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

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.875.437	1.865.168
Indtægter af kapitalinteresser	3.867	2.933
Finansielle indtægter	-584.774	-579.526
Finansielle omkostninger	281.903	479.887
Skat af årets resultat	205.328	149.380
I alt	1.781.761	1.917.842

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Princip for varebeholdninger

Foreningen har ændret regnskabspraksis fra FIFO til vejede gennemsnitspriser.

Den ændrede regnskabspraksis har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

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

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

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

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

Indtægter af kapitalinteresser

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

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.

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 salgsomkostninger 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-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at 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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Værdipapirer, som foreningen har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre 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.

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 skattepligtig 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.