

Ørbæk Brugsforening A.m.b.a.

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.07.20

Kaj Refslund
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 27

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 Ole Gert Hansen

Bestyrelse

Kaj Alfred Andersen
Per Ditlev Sørensen
Poul Henrik Reinhold Rasmussen
Lorelis Refslund
Karina Aadal Kaspersen
Kristina Beck Poulsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 2020.

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: Kaj Alfred Andersen, Per Ditlev Sørensen.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørbæk, den 19. marts 2020

Uddeleren

Ole Gert Hansen
Uddeler

Bestyrelsen

Kaj Alfred Andersen
Formand

Per Ditlev Sørensen

Poul Henrik Reinhold
Rasmussen

Lorelis Refslund

Karina Aadal Kaspersen

Kristina Beck Poulsen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ørbæk Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

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 19. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	9.227	8.213	7.526	7.511	8.179
Resultat af primær drift	432	-86	-914	-110	700
Finansielle poster i alt	-40	-79	-95	241	213
Årets resultat	243	-114	-1.098	114	725

Balance

Samlede aktiver	28.730	29.846	31.230	18.869	19.719
Egenkapital	6.428	6.174	6.278	7.372	7.251

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	2.906	2.229	-881	1.271	2.328
Investeringer	-664	-48	-14.723	-352	-1.577
Finansiering	-2.250	-1.942	14.999	-802	-742
Årets pengestrømme	-8	239	-605	117	9

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4%	-2%	-16%	2%	11%
----------------------------	----	-----	------	----	-----

Soliditet

Egenkapitalandel	22%	21%	20%	39%	37%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 243.273 mod DKK -114.429 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.428.352.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	9.226.729	8.212.577
1	Personaleomkostninger	-6.969.942	-6.569.359
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.256.787	1.643.218
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.824.472	-1.728.829
	Resultat før finansielle poster	432.315	-85.611
2	Andre finansielle indtægter	418.607	427.886
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-3.333	-2.800
3	Andre finansielle omkostninger	-455.521	-504.560
	Resultat før skat	392.068	-165.085
4	Skat af årets resultat	-148.795	50.656
	Årets resultat	243.273	-114.429
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	243.273	-114.429
	I alt	243.273	-114.429

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	18.307.863	19.464.448
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.468.488	4.410.744
5	Materielle anlægsaktiver i alt	22.776.351	23.875.192
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.268.122	2.164.625
7	Andre tilgodehavender	0	71.364
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.268.122	2.235.989
	Anlægsaktiver i alt	25.044.473	26.111.181
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.159.558	3.084.160
	Varebeholdninger i alt	3.159.558	3.084.160
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	269.527	273.402
	Tilgodehavende selskabsskat	83.081	84.172
	Andre tilgodehavender	64.606	133.206
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	36.664	37.937
	Periodeafgrænsningsposter	0	21.397
	Tilgodehavender i alt	453.878	550.114
	Likvide beholdninger	72.409	100.740
	Omsætningsaktiver i alt	3.685.845	3.735.014
	Aktiver i alt	28.730.318	29.846.195

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	93.071	82.119
Overført resultat	6.335.281	6.092.008
Egenkapital i alt	6.428.352	6.174.127
Hensættelser til udskudt skat	187.460	38.665
Hensatte forpligtelser i alt	187.460	38.665
8 Gæld til realkreditinstitutter	9.755.973	10.268.292
8 Anden gæld	6.375.003	7.750.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.130.976	18.018.292
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.119.270	2.260.780
Gæld til øvrige kreditinstitutter	44.540	64.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.540.282	1.684.714
Anden gæld	1.270.301	1.593.101
Periodeafgrænsningsposter	9.137	11.517
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.983.530	5.615.111
Gældsforpligtelser i alt	22.114.506	23.633.403
Passiver i alt	28.730.318	29.846.195

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	82.119	6.092.008	6.174.127
Kapitalforhøjelse	10.952	0	10.952
Forslag til resultatdisponering	0	243.273	243.273
Saldo pr. 31.12.19	93.071	6.335.281	6.428.352

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	243.273	-114.429
13 Reguleringer	2.013.513	1.757.646
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-75.398	-76.191
Tilgodehavender	95.145	-81.166
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	755.391	938.263
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.031.924	2.424.123
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	321.777	329.387
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-448.571	-497.722
Betalt selskabsskat	1.091	-26.380
Pengestrømme fra driften	2.906.221	2.229.408
Køb af materielle anlægsaktiver	-725.631	-107.700
Køb af finansielle anlægsaktiver	61.364	59.882
Pengestrømme fra investeringer	-664.267	-47.818
Kapitaltilførsel	10.952	10.657
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-510.778	-502.428
Optagelse af gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.750.000	-1.450.000
Pengestrømme fra finansiering	-2.249.826	-1.941.771
Årets samlede pengestrømme	-7.872	239.819
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	100.740	82.516
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-64.999	-286.594
Likvide beholdninger ved årets slutning	27.869	35.741
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	72.409	100.740
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-44.540	-64.999
I alt	27.869	35.741

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	6.091.881	5.744.161
Pensioner	215.283	214.778
Andre omkostninger til social sikring	38.752	37.943
Andre personaleomkostninger	624.026	572.477
I alt	6.969.942	6.569.359
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	17	17

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	14.068	17.639
Øvrige finansielle indtægter	404.539	410.247
I alt	418.607	427.886

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	448.570	497.722
Øvrige finansielle omkostninger	6.951	6.838
I alt	455.521	504.560

4. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	148.795	-50.656
I alt	148.795	-50.656

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	34.326.102	10.935.607
Tilgang i året	0	725.631
Kostpris pr. 31.12.19	34.326.102	11.661.238
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-14.861.654	-6.524.863
Afskrivninger i året	-1.156.585	-667.887
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-16.018.239	-7.192.750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	18.307.863	4.468.488

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	528.626
Tilgang i året	10.000
Kostpris pr. 31.12.19	538.626
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.635.998
Opskrivninger i året	93.498
Opskrivninger pr. 31.12.19	1.729.496
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.268.122

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 under omsætningsaktiver omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	71.364
Afgang i året	-71.364
Kostpris pr. 31.12.19	0

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	519.270	7.732.963	10.275.243	10.779.072
Anden gæld	1.600.000	0	7.975.003	9.500.000
I alt	2.119.270	7.732.963	18.250.246	20.279.072

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter 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.

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 36 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 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. 10.417, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 udgør t.kr. 18.308.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 1.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2019 udgør t.kr. 18.308.

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 201.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Ole Gert Hansen	direktion
Kaj Alfred Andersen	Bestyrelsesformand
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. 01.01.19	37.937
Køb i årets løb	221.231
Indbetalt i årets løb	-222.504
Kostpris pr. 31.12.19	36.664

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.824.472	1.728.829
Finansielle indtægter	-418.608	-427.887
Nedskrivning af finansielle aktiver	3.333	2.800
Finansielle omkostninger	455.521	504.560
Skat af årets resultat	148.795	-50.656
I alt	2.013.513	1.757.646

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 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.

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:

	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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre driftsomkostninger**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.

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

14. 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".

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.

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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. 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 an-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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 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.