

RSM Beierholm

Birkemose Allé 19
DK-6000 Kolding
Denmark

T +45 75 53 74 00
F +45 96 34 79 30

www.rsm.dk

Ødsted Brugsforening

Ribevej 31, 7100 Vejle
CVR-nr. 69 37 31 19

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.04.18

Vagn Christensen
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 25

Virksomheden

Ødsted Brugsforening
Ribevej 31
7100 Vejle
Telefon: 75 86 50 11
Hjemsted: Ødsted
CVR-nr.: 69 37 31 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Jesper Høvsgaard Sørensen

Bestyrelse

Preben Steffensen
Poul Henrik Svith
Inger-Lise Juel Nørager
Karen Margrethe Kring
Else Mikkelsen

Revision

RSM Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 12. april 2018 kl. 18.30 på Mølkjær Kro.

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 er Inger-Lise Juel Nørager - ønsker genvalg samt Preben Steffensen - ønsker ikke genvalg.
7. Eventuelt

Vi starter med spisning og derefter afholdes generalforsamlingen.

Kjeld Zacho Jørgensen, adm. direktør i Billund Lufthavn, holder foredrag efter generalforsamling:

"Billund Lufthavns betydning for området, og livet i lufthavnen"

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Ødsted Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter 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.

Vejle, den 8. marts 2018

Uddeleren

Jesper Høvsgaard Sørensen

Bestyrelsen

Preben Steffensen
Formand

Poul Henrik Svith

Inger-Lise Juel Nørager

Karen Margrethe Kring

Else Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmet i Ødsted Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ødsted Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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 virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 8. marts 2018

RSM Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	36.931	34.122	34.203	35.930	35.607
Bruttofortjeneste	4.153	3.731	3.433	3.525	3.764
Resultat før af- og nedskrivninger	1.070	929	472	968	1.101
Finansielle poster i alt	279	241	242	200	69
Årets resultat	423	452	-346	53	172

Balance

Samlede aktiver	11.190	11.397	11.173	12.369	12.850
Egenkapital	8.725	8.295	7.839	8.184	8.125

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	6%	-4%	1%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	78%	73%	70%	66%	63%

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

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

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer, salg af brændstof samt bilvask.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på t.DKK 423, mod et budgetteret overskud på t.DDK 165. Det positive resultat er primært sket via en stigning i foreningens omsætning på t.DDK 2.810 i forhold til 2016, en forøget salgssavance, som følge af stigningen i omsætningen, samt forrentning af andelskapitalen, udbytte og tilskrivning af andele fra OK.

Foreningens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på t.DDK 8.725.

Omsætningen på butiksvarer er t.DKK 741 over budgettet, og omsætningen på brændstof og bilvask er t.DKK 2.334 over budgettet. Den totale omsætning bliver derfor t.DKK 3.075 over budgettet.

Fra OK har vi fået t.DKK 323 i forrentning af andelskapitalen, udbytte samt tilskrivning af OK andele.

Butikken er blevet renoveret og moderniseret efter Coop's nye butikskoncept Fremtidens Dagli' Brugsen, en samlet investering på t.DDK 1.200, som blev gennemført i årets start med indvielse den 4. februar 2017.

Årets resultat blev som nævnt et samlet overskud på t.DDK 423, hvilket bestyrelsen finder meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Foreningens budget for 2018 viser en samlet omsætning på t. DDK 36.978 med et overskud på t.DDK 133.

Budgettet for 2018 er i samme niveau som den realiserede drift i 2017, når der sammenlignes til og med resultat før finansielle poster. Der budgetteres ikke med afkast fra OK-andele, hvorfor det budgetterede resultat i 2018 er lavere end det realiserede i 2017.

Der er budgetteret med t. DKK 200 til investeringer i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke foreningens finansielle stilling.

Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	36.931.053	34.121.686
Andre driftsindtægter	128.670	118.716
Vareforbrug	-30.704.983	-28.435.125
Andre eksterne omkostninger	-2.202.181	-2.074.754
Bruttofortjeneste	4.152.559	3.730.523
¹ Personaleomkostninger	-3.082.516	-2.801.993
Resultat før af- og nedskrivninger	1.070.043	928.530
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-805.838	-700.712
Andre driftsomkostninger	-27.722	0
Resultat før finansielle poster	236.483	227.818
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	323.404	302.260
Andre finansielle indtægter	11.267	22.881
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.733	-1.600
Andre finansielle omkostninger	-54.216	-82.343
Resultat før skat	515.205	469.016
Skat af årets resultat	-92.533	-16.730
Årets resultat	422.672	452.286
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	422.672	452.286
I alt	422.672	452.286

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Grunde og bygninger	5.374.766	5.371.377
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.092.160	1.858.805
2	Materielle anlægsaktiver i alt	7.466.926	7.230.182
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.310.717	1.141.326
4	Andre tilgodehavender	31.551	61.055
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.342.268	1.202.381
	Anlægsaktiver i alt	8.809.194	8.432.563
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.712.781	1.687.630
	Varebeholdninger i alt	1.712.781	1.687.630
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	167.209	245.128
	Tilgodehavende selskabsskat	44.922	42.918
	Andre tilgodehavender	391.136	783.559
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	2.751
	Periodeafgrænsningsposter	7.932	803
	Tilgodehavender i alt	611.199	1.075.159
	Likvide beholdninger	56.364	201.921
	Omsætningsaktiver i alt	2.380.344	2.964.710
	Aktiver i alt	11.189.538	11.397.273

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	31.631	25.182
	Overført resultat	8.692.954	8.270.282
	Egenkapital i alt	8.724.585	8.295.464
	Hensættelser til udskudt skat	371.347	278.772
	Hensatte forpligtelser i alt	371.347	278.772
5	Gæld til realkreditinstitutter	993.046	1.178.741
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	993.046	1.178.741
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	177.284	567.148
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	340.053	571.471
	Anden gæld	583.223	495.567
	Periodeafgrænsningsposter	0	10.110
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.100.560	1.644.296
	Gældsforpligtelser i alt	2.093.606	2.823.037
	Passiver i alt	11.189.538	11.397.273

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	25.182	8.270.282	8.295.464
Kapitalforhøjelse	6.449	0	6.449
Forslag til resultatdisponering	0	422.672	422.672
Saldo pr. 31.12.17	31.631	8.692.954	8.724.585

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.680.022	2.424.884
Pensioner	242.421	235.477
Andre omkostninger til social sikring	76.221	76.445
Andre personaleomkostninger	83.852	65.187
I alt	3.082.516	2.801.993
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	8

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	7.665.105	5.567.258
Tilgang i året	120.916	921.666
Afgang i året	0	-396.082
Kostpris pr. 31.12.17	7.786.021	6.092.842
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.293.728	-3.708.453
Afskrivninger i året	-117.527	-688.311
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	396.082
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.411.255	-4.000.682
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	5.374.766	2.092.160

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	265.015
Tilgang i året	14.080
Kostpris pr. 31.12.17	279.095
Opskrivninger pr. 01.01.17	921.977
Opskrivninger i året	157.044
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.079.021
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-45.666
Nedskrivninger i året	-1.733
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-47.399
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.310.717

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

4. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	61.055
Afgang i året	-29.504
Kostpris pr. 31.12.17	31.551

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

5. 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	177.284	283.909	1.170.330	1.345.889
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	400.000
I alt	177.284	283.909	1.170.330	1.745.889

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 28 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør DKK 399.584.

Foreningen har indskudt kr. 61.055 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 31.551 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 29.504 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Foreningen har indgået en serviceaftale omkring service af vaskehal for følgende beløb: Aftalen er gældende i 5 år, men kan opsiges med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelsen for 6 måneder udgør kr. 10.060.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.170 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.375.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i DKK 155.854.

Som garanti for landbrugslotteriet er der bundet kr. 25.000 på en konto i foreningens pengeinstitut.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er stillet ejerpantebrev kr. 1.200.000, som ligger i eget depot.

8. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.17	2.751
Indbetalt i årets løb	-2.751
Kostpris pr. 31.12.17	0

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

RESULTATOPGØRELSE

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	50	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".

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

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 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettorealisation sværdien 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 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 mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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.