

Tikøb og Omegns Brugsforening A.m.bA.

Fredensborgvej 10, 3080 Tikøb
CVR-nr. 54 80 05 17

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.05.22

Jahn Legarth
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 26

Foreningen

Tikøb og Omegns Brugsforening A.m.bA.
Fredensborgvej 10
3080 Tikøb
Telefon: 49 75 80 64
Hjemsted: Tikøb
CVR-nr.: 54 80 05 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
101. regnskabsår

Direktion

Morten Wagner

Bestyrelse

Knud Mogensen, formand
Günther Ley
Henrik Schrøder
Jørgen Klink
Johan Otto Schlüter

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag d. 3. maj 2022 kl. 18.00.

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 til bestyrelsen.
 På valg er: Knud Mogensen
 Henrik Schrøder
7. Valg af suppleanter
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Tikøb og Omegns Brugsforening A.m.bA..

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.

Tikøb, den 23. februar 2022

Direktionen

Morten Wagner

Bestyrelsen

Knud Mogensen
Formand

Günther Ley

Henrik Schrøder

Jørgen Klink

Johan Otto Schlüter

Til medlemmerne i Tikøb og Omegns Brugsforening A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tikøb og Omegns 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.

Søborg, den 23. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	6.720	6.777	5.488	5.346	5.082
Resultat af primær drift	1.171	1.320	214	209	-53
Finansielle poster i alt	-115	-101	-93	-97	-78
Årets resultat	826	1.083	148	114	-139
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	11.450	11.916	9.998	9.860	9.835
Investeringer i materielle anlægsaktiver	73	46	329	216	503
Egenkapital	6.868	6.042	4.959	4.811	4.697
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	707	2.579	639	611	780
Investeringer	-76	-36	-349	-309	305
Finansiering	-467	-174	-171	-169	-166
Årets pengestrømme	164	2.369	119	133	919

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	13%	20%	0%	0%	0%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	60%	51%	50%	49%	48%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	12	12	12	12	12
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 825.961 mod DKK 1.082.919 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.868.144.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et positivt resultat. Forventningen var et resultat lavere end 2020, da vi, som mange andre, forventede at Covid19-effekten ville aftage. Resultatet i 2021 er også positivt påvirket af Covid19-perioden, hvilken er primære årsag til, at vores resultat realiseres bedre end forventet.

Det vil sige, at vores omsætning i 2021 er større end forventet. Faktisk stort set på niveau med 2020, hvilket også indikerer for os, at Tikøb Brugsforening generelt har løftet os og dermed får bedre mulighed for at generere en tilfredsstillende bundlinje. Vi har som "lille" lokal butik fortsat behov for at styrke vores egenkapital og være godt rustet i fremtiden, hvilket vi kontinuerligt arbejder på. Målsætningen blev derfor mere end opfyldt og det bestyrker vores solide tro på foreningens fremtid.

Det er fortsat bestyrelsens opfattelse, at driften af brugsen skal kunne skabe likviditet og konsolidering til brug for kommende års investeringer i anlæg og medarbejdere. Tikøb Brugsforening skal derfor fortsætte vores gode resultatudvikling, hvilket uddeler og bestyrelse vil arbejde benhårdt for de kommende år.

Vi forventer, at konkurrencen i markedet fra 2022, efter Covid-19 pandemien, fortsat vil være hård og den situation forventer vi ikke mindsket i de kommende år bl.a. i kraft af onlinesalg af dagligvarer. For os er det meget vigtigt at fastholde vores mange kunder, såvel "gamle" som de nye kunder. Derfor er bestyrelsens og uddelerens fokus "de gode gamle dyder", nemlig god kundeservice og varer til de rigtige priser.

Bestyrelse og uddeler er tilfredse med resultatet i 2021. Det siger noget om det driftsmæssige potentiale, der er i Tikøb Brugsforening, men vores realistiske bud på resultatet i 2022 er dog lavere end i 2021. Det skyldes at vi forventer en markedssituation, som normaliseres til sommer, ligesom alle i vores samfund aktuelt er påvirket af de høje priser på el og varme.

Tikøb Brugsforenings resultat i året har igen trukket store veksler hos vores medarbejdere og uddeler. Ikke blot har man skullet håndtere afsprætning, holde afstand og antal personer i vores butik, men samtidig har vores medarbejdere løbet rigtigt stærkt for at kunne få varer på hylderne i takt med varenes omsætningshastighed. Det er flot gået og der skal lyde en

stor tak for indsatsen i det forgangne år.

Vi kigger hele tiden fremad og foretager løbende tilpasninger af indretningen, som betyder, at vores butik fremstår som en kundesvenlig og moderne indrettet butik, hvilket bestyrelse og uddeler lægger stor vægt på. Vi forventer som nævnt, at der også på den baggrund i 2022 og kommende år realiseres positive driftsresultater.

Afslutningsvis vil bestyrelsen i Tikøb Brugsforening takke vores mange trofaste kunder for opbakningen til vores lokale brugsforening. Og endnu engang en stor tak til et særdeles dygtigt og engageret personale.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	6.719.669	6.777.344
1	Personaleomkostninger	-5.016.919	-4.895.125
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.702.750	1.882.219
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-531.289	-562.684
	Resultat af primær drift	1.171.461	1.319.535
	Finansielle omkostninger	-114.686	-100.666
	Resultat før skat	1.056.775	1.218.869
	Skat af årets resultat	-230.814	-135.950
	Årets resultat	825.961	1.082.919
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	825.961	1.082.919
	I alt	825.961	1.082.919

AKTIVER			
Note		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Grunde og bygninger	3.971.688	4.284.003
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.170	220.830
2	Materielle anlægsaktiver i alt	4.046.858	4.504.833
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	241.812	241.812
4	Andre tilgodehavender	211.109	208.709
	Finansielle anlægsaktiver i alt	452.921	450.521
	Anlægsaktiver i alt	4.499.779	4.955.354
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.809.995	1.784.552
	Varebeholdninger i alt	1.809.995	1.784.552
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.552	41.121
	Udskudt skatteaktiv	93.860	100.824
	Tilgodehavende selskabsskat	101.150	0
	Andre tilgodehavender	664.034	991.098
	Periodeafgrænsningsposter	32.908	7.573
	Tilgodehavender i alt	941.504	1.140.616
	Likvide beholdninger	4.199.115	4.035.517
	Omsætningsaktiver i alt	6.950.614	6.960.685
	Aktiver i alt	11.450.393	11.916.039

Note	PASSIVER	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Overført resultat	6.868.144 6.042.183
	Egenkapital i alt	6.868.144 6.042.183
5	Gæld til realkreditinstitutter	1.355.284 1.516.789
5	Anden gæld	0 290.707
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.355.284 1.807.496
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	179.507 176.791
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.086.724 2.110.842
	Selskabsskat	0 158.773
	Anden gæld	960.734 1.619.954
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.226.965 4.066.360
	Gældsforpligtelser i alt	4.582.249 5.873.856
	Passiver i alt	11.450.393 11.916.039
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21	
Saldo pr. 01.01.21	6.042.183
Forslag til resultatdisponering	825.961
Saldo pr. 31.12.21	6.868.144

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	825.961	1.082.919
7 Reguleringer	876.789	799.300
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-25.443	317.099
Tilgodehavender	335.744	-370.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-66.563	-161.671
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-659.220	992.779
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.287.268	2.660.408
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-96.684	-81.327
Betalt selskabsskat	-483.774	0
Pengestrømme fra driften	706.810	2.579.081
Køb af materielle anlægsaktiver	-73.314	-45.692
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-2.400	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	10.080
Pengestrømme fra investeringer	-75.714	-35.612
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-176.791	-174.117
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-290.707	0
Pengestrømme fra finansiering	-467.498	-174.117
Årets samlede pengestrømme	163.598	2.369.352
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.035.517	1.666.165
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.199.115	4.035.517
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.199.115	4.035.517
I alt	4.199.115	4.035.517

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	4.248.795	4.163.514
Pensioner	490.765	466.436
Andre omkostninger til social sikring	118.094	107.879
Andre personaleomkostninger	159.265	157.296
I alt	5.016.919	4.895.125
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	12

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	7.072.001	2.407.951
Tilgang i året	0	73.314
Afgang i året	0	-21.659
Kostpris pr. 31.12.21	7.072.001	2.459.606
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-2.787.998	-2.187.121
Afskrivninger i året	-312.315	-218.974
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	21.659
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-3.100.313	-2.384.436
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.971.688	75.170

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.21	241.812
Kostpris pr. 31.12.21	241.812
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	241.812

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i kæderelateret samarbejde. Andelene kan ikke afhændes til anden side og indregnes og måles til kostpris, jf. anvendt regbskabspraksis.

4. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.21	208.709
Tilgang i året	2.400
Kostpris pr. 31.12.21	211.109
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	211.109

5. 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	179.507	675.050	1.534.791	1.693.580
Anden gæld	0	0	0	290.707
I alt	179.507	675.050	1.534.791	1.984.287

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.535 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.972.

Af foreningens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 75, skønnes t.DKK 50 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Foreningens "Andre tilgodehavender" under finansielle anlægsaktiver hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31-12-21 udgør t.DKK 211 er stillet som sikkerhed for vareleverancer fra Super Gros A/S, UBF I/S og Dansk Retursystem.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i ejerpantebrev t.DKK 900, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31-12-21 t.DKK 3.972.

	2021	2020
	DKK	DKK

7. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	531.289	562.684
Finansielle omkostninger	114.686	100.666
Skat af årets resultat	230.814	135.950
I alt	876.789	799.300

8. 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 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter mm.

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	0-30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-20

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

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 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis 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 FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien 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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.