

Lillerød Brugsforening A.m.b.a.

M. D. Madsensvej 21, 3450 Allerød
CVR-nr. 14 07 81 18

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.20

Finn Serup Jensen
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

Lillerød Brugsforening A.m.b.a.
M. D. Madsensvej 21
3450 Allerød
Telefon: 48 17 20 85
Hjemsted: Allerød
CVR-nr.: 14 07 81 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktør

Varehusdirektør Ole Bigler

Bestyrelse

Betina Clod Præstholt
Klavs Bach
Inge Rörig-Dalgaard
Maibritt Deichmann
Allan Risager
Tue Skovgaard
Tine Borggren
Anja Borggreen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag 22. april 2020, kl 18.00 i Kvickly.

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
På valg er : Klavs Bach, Inge Rörig-Dalgaard, Maibritt Deichmann, Tue Skovgaard
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Lillerød 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.

Allerød, den 16. marts 2020

Direktøren

Ole Bigler
Varehusdirektør

Bestyrelsen

Betina Clod Præstholt
Formand

Klavs Bach

Inge Rörig-Dalgaard

Maibritt Deichmann

Allan Risager

Tue Skovgaard

Tine Borggren

Anja Borggreen

Til medlemmerne i Lillerød Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lillerød 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.

- 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 16. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	192.874	184.867	187.125	188.929	194.110
Resultat af primær drift	4.652	3.219	3.505	3.543	5.418
Finansielle poster i alt	1.047	-27	-55	-121	-143
Årets resultat	4.452	2.627	2.458	2.673	4.549
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	133.237	127.647	131.297	128.708	124.730
Egenkapital	97.631	93.124	90.442	87.672	84.920
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	8.281	7.881	7.947	5.351	8.008
Investeringer	-915	-1.185	3.364	-3.406	-1.676
Finansiering	1.308	-7.221	-474	-511	-6.742
Årets pengestrømme	8.674	-525	10.837	1.434	-410

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	4,7%	2,9%	2,8%	3,1%	5,5%
Overskudsgrad	2,4%	1,7%	1,9%	1,9%	2,8%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	73%	73%	69%	68%	68%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 4.451.512 mod DKK 2.626.862 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 97.630.831.

Omsætningen steg i 2019 med cirka 4% i forhold til sidste år. Det har haft positiv effekt på indtjeningen, da årets resultat blev markant bedre end forventet.

Bestyrelsen anser årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Bestyrelsen anser foreningens likvide beredskab for tilstrækkeligt til brug for drift og investeringer.

Forventet udvikling

For 2020 forventes årets resultat at blive i størrelsesorden t.kr 2.000-2.500.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Nettoomsætning	192.873.825	184.866.890
	Andre driftsindtægter	291.513	105.156
	Vareforbrug	-130.306.366	-124.737.156
	Andre eksterne omkostninger	-17.665.586	-17.613.654
	Bruttofortjeneste	45.193.386	42.621.236
1	Personaleomkostninger	-36.250.015	-34.946.345
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.943.371	7.674.891
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.291.670	-4.455.451
	Resultat før finansielle poster	4.651.701	3.219.440
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	169.508	106.422
	Andre finansielle indtægter	907.170	354.592
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-19.133	-16.467
	Andre finansielle omkostninger	-10.877	-471.153
	Resultat før skat	5.698.369	3.192.834
	Skat af årets resultat	-1.246.857	-565.972
	Årets resultat	4.451.512	2.626.862

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	63.054.146	65.428.017
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.172.399	5.899.888
3	Materielle anlægsaktiver i alt	68.226.545	71.327.905
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.446.359	3.252.594
5	Andre tilgodehavender	0	332.520
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.446.359	3.585.114
	Anlægsaktiver i alt	71.672.904	74.913.019
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.735.668	10.237.144
	Varebeholdninger i alt	9.735.668	10.237.144
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.729.955	982.256
	Andre tilgodehavender	38.496.287	29.493.107
6	6 Periodeafgrænsningsposter	547.867	623.141
	Tilgodehavender i alt	40.774.109	31.098.504
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.458.491	9.628.604
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	9.458.491	9.628.604
	Likvide beholdninger	1.595.464	1.770.203
	Omsætningsaktiver i alt	61.563.732	52.734.455
	Aktiver i alt	133.236.636	127.647.474

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	544.247	488.610
	Overført resultat	97.086.584	92.635.072
	Egenkapital i alt	97.630.831	93.123.682
7	Hensættelser til udskudt skat	7.747.613	7.698.172
	Hensatte forpligtelser i alt	7.747.613	7.698.172
8	Anden gæld	1.252.483	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.252.483	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.634.211	18.979.477
	Selskabsskat	69.027	25.412
	Anden gæld	6.902.471	7.820.731
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.605.709	26.825.620
	Gældsforpligtelser i alt	27.858.192	26.825.620
	Passiver i alt	133.236.636	127.647.474
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	488.610	92.635.072	93.123.682
Kapitalforhøjelse	55.637	0	55.637
Forslag til resultatdisponering	0	4.451.512	4.451.512
Saldo pr. 31.12.19	544.247	97.086.584	97.630.831

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	4.451.512	2.626.862
11 Reguleringer	4.491.859	5.048.029
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	501.476	-181.808
Tilgodehavender	-650.113	-67.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-219.911	1.018.469
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.574.823	8.443.684
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	907.170	354.592
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-10.877	-471.153
Betalt selskabsskat	-1.190.310	-445.722
Pengestrømme fra driften	8.280.806	7.881.401
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.190.310	-1.455.326
Køb af finansielle anlægsaktiver	-57.400	-49.400
Salg af finansielle anlægsaktiver	332.520	319.484
Pengestrømme fra investeringer	-915.190	-1.185.242
Kapitaltilførsel	55.637	55.098
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-7.276.286
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.252.483	0
Pengestrømme fra finansiering	1.308.120	-7.221.188
Årets samlede pengestrømme	8.673.736	-525.029
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	31.160.452	41.314.085
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	9.628.604	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	49.462.792	40.789.056
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	40.004.301	31.160.452
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	9.458.491	9.628.604
I alt	49.462.792	40.789.056

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.502.419	30.259.578
Pensioner	745.900	724.730
Andre omkostninger til social sikring	194.353	185.218
Andre personaleomkostninger	3.807.343	3.776.819
I alt	36.250.015	34.946.345

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	85	82
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.269.408	2.164.400
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	4.451.512	2.626.862
I alt	4.451.512	2.626.862

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	114.697.348	22.885.436
Tilgang i året	249.591	940.719
Kostpris pr. 31.12.19	114.946.939	23.826.155
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-49.269.331	-16.985.548
Afskrivninger i året	-2.623.462	-1.668.208
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-51.892.793	-18.653.756
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	63.054.146	5.172.399

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	2.467.526
Tilgang i året	57.400
Kostpris pr. 31.12.19	2.524.926
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.144.963
Opskrivninger i året	155.498
Opskrivninger pr. 31.12.19	1.300.461
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-359.895
Nedskrivninger i året	-19.133
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-379.028
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	3.446.359

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	332.520
Afgang i året	-332.520
Kostpris pr. 31.12.19	0

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

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	547.867	623.141
I alt	547.867	623.141

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	7.698.172	7.791.166
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	49.441	-92.994
Udskudt skat pr. 31.12.19	7.747.613	7.698.172

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	7.598.506	7.569.102
Finansielle anlægsaktiver	149.107	129.070
I alt	7.747.613	7.698.172

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19
Anden gæld	0	0	1.252.483
I alt	0	0	1.252.483

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 21 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 173.

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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.871.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 t.DKK 758.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er der tinglyst pant for t.DKK 5.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2019 udgør t.DKK 63.054.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Lillerød Have er der tinglyst pant for t.DKK 50 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2019 udgør t.DKK 63.054.

	2019	2018
	DKK	DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.291.670	4.455.451
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-169.508	-106.422
Finansielle indtægter	-907.170	-354.592
Nedskrivning af finansielle aktiver	19.133	16.467
Finansielle omkostninger	10.877	471.153
Skat af årets resultat	1.246.857	565.972
I alt	4.491.859	5.048.029

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

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

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	8-12,5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgskomkostninger 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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

12. 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 og forudbetalt hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender.