

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.

Skovvej 3, 4622 Havdrup
CVR-nr. 18 62 39 78

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.08.20

Mads Svaneclink
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 33

Foreningen

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.
Skovvej 3
4622 Havdrup

Telefon: 46 18 13 00
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04820@coop.dk

Hjemsted: Solrød
CVR-nr.: 18 62 39 78
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Ledelse

Uddeler Thomas Eggebrecht

Bestyrelse

Tonny Lauridsen
Jette Romny
Eva Kristjansson
Jacob Dahlin
John Mogensen
Kim Lykke Sommer
Hanne Falkbøll

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling den 25. august 2020 i Butikkens egne lokaler.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens årsberetning og fremtidsplaner.
3. Forelæggelse af årsrapport.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag. (Forslag, skal være formanden i hænde, senest tirsdag den 11. august).
6. Valg til bestyrelsen. (Forslag til kandidater, skal være formanden i hænde, senest den 11. august).
 - a) John Mogensen - genopstiller
 - b) Jacob Dahlin - genopstiller
 - c) Jette Rommy - genopstiller
7. Eventuelt

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

Havdrup, den 31. marts 2020

Ledelsen

Thomas Eggebrecht
Uddeler

Bestyrelsen

Tonny Lauridsen
Formand

Jette Romny

Eva Kristjansson

Jacob Dahlin

John Mogensen

Kim Lykke Sommer

Hanne Falkbøll

Til ejeren i Havdrup Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havdrup 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.

Vordingborg, den 31. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	22.459	24.322	26.486	23.916	22.364
Resultat af primær drift	638	-919	320	-857	1.111
Finansielle poster i alt	-479	-556	-585	-425	-763
Årets resultat	94	-1.087	-384	-935	356

Balance

Samlede aktiver	54.123	56.598	60.730	64.363	64.997
Investeringer i materielle anlægsaktiver	923	397	181	1.350	1.141
Egenkapital	14.434	14.758	15.732	15.759	16.578

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0,6%	-7,1%	-2,4%	-5,8%	2,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26,7%	26,1%	25,9%	24,5%	25,5%

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 at drive detailhandel med fokus på kvalitetsvarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 93.729 mod DKK -1.086.950 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.433.923.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Forventet udvikling

Bestyrelsen har besluttet, at der i 2020 fortsat skal arbejdes på at forbedre likviditeten som skal bedres gennem fokus på de daglige udgifter.

Bestyrelsen har valgt at fastholde en stram afdragsprofil, men ikke på bekostning af en god likviditet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	22.458.764	24.321.571
1	Personaleomkostninger	-19.054.955	-22.215.692
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.403.809	2.105.879
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.765.373	-3.025.037
	Resultat før finansielle poster	638.436	-919.158
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	199.040	179.426
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	174.646	192.553
3	Andre finansielle indtægter	32.150	32.609
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.000	-10.000
4	Andre finansielle omkostninger	-876.462	-950.623
	Resultat før skat	159.810	-1.475.193
5	Skat af årets resultat	-66.081	388.243
	Årets resultat	93.729	-1.086.950
6	Resultatdisponering		

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	40.947.683	41.631.395
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.570.241	4.728.902
7 Materielle anlægsaktiver i alt	44.517.924	46.360.297
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.988.077	1.789.036
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.870.009	1.812.541
9 Andre tilgodehavender	0	112.999
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.858.086	3.714.576
Anlægsaktiver i alt	48.376.010	50.074.873
Fremstillede varer og handelsvarer	4.792.230	5.269.501
Varebeholdninger i alt	4.792.230	5.269.501
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	353.709	501.579
Tilgodehavende selskabsskat	38.432	41.987
Andre tilgodehavender	109.238	368.768
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	12.493
10 Periodeafgrænsningsposter	10.328	59.026
Tilgodehavender i alt	511.707	983.853
Andre værdipapirer og kapitalandele	174.098	173.970
Værdipapirer og kapitalandele i alt	174.098	173.970
Likvide beholdninger	269.358	95.668
Omsætningsaktiver i alt	5.747.393	6.522.992
Aktiver i alt	54.123.403	56.597.865

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	358.590	329.151
	Overført resultat	14.075.333	14.428.794
	Egenkapital i alt	14.433.923	14.757.945
11	Hensættelser til udskudt skat	1.230.315	1.292.797
	Hensatte forpligtelser i alt	1.230.315	1.292.797
12	Gæld til realkreditinstitutter	19.317.813	19.818.683
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.692.857	4.490.000
12	Leasingforpligtelser	134.568	203.774
12	Anden gæld	631.875	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.777.113	24.512.457
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.955.622	2.519.177
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.273.210	2.223.178
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.109.018	6.324.752
	Anden gæld	3.311.081	4.942.627
13	Periodeafgrænsningsposter	33.121	24.932
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.682.052	16.034.666
	Gældsforpligtelser i alt	38.459.165	40.547.123
	Passiver i alt	54.123.403	56.597.865

- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 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	329.151	14.428.794	14.757.945
Kapitalforhøjelse	29.439	0	29.439
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-447.190	-447.190
Forslag til resultatdisponering	0	93.729	93.729
Saldo pr. 31.12.19	358.590	14.075.333	14.433.923

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	93.729	-1.086.950
18 Reguleringer	3.310.208	3.125.557
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	477.271	-102.961
Tilgodehavender	468.591	1.652.790
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-839.091	-913.428
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	631.875	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.142.583	2.675.008
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	165.200	179.103
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-860.812	-881.132
Betalt selskabsskat	1.043	-15.065
Pengestrømme fra driften	3.448.014	1.957.914
Køb af materielle anlægsaktiver	-923.000	-397.001
Køb af finansielle anlægsaktiver	-24.000	-30.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	112.999	100.317
Pengestrømme fra investeringer	-834.001	-326.684
Kapitaltilførsel	29.439	36.885
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.451.161	-649.938
Afdrag på leasingforpligtelser	-68.505	-68.222
Pengestrømme fra finansiering	-2.490.227	-681.275
Årets samlede pengestrømme	123.786	949.955
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	95.668	140.210
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	173.970	241.242
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.223.178	-3.284.947
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.829.754	-1.953.540

Note	2019 DKK	2018 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	269.358	95.668
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	174.098	173.970
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.273.210	-2.223.178
I alt	-1.829.754	-1.953.540

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	16.480.432	19.278.394
Pensioner	417.838	380.333
Andre omkostninger til social sikring	103.423	124.858
Andre personaleomkostninger	2.053.262	2.432.107
I alt	19.054.955	22.215.692
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	55

Med henvisning til ÅRL § 98 b, stk. 3, nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	199.040	179.426
I alt	199.040	179.426

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	15.009	16.271
Øvrige finansielle indtægter	17.141	16.338
I alt	32.150	32.609

	2019	2018
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	876.462	883.351
Øvrige finansielle omkostninger	0	67.272
I alt	876.462	950.623

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	63.648	-390.565
Regulering af skat fra tidligere år	2.433	2.322
I alt	66.081	-388.243

6. Resultatdisponering

Overført resultat	93.729	-1.086.950
I alt	93.729	-1.086.950

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	54.043.079	12.597.701
Tilgang i året	386.740	536.260
Afgang i året	0	5.450.604
Kostpris pr. 31.12.19	54.429.819	18.584.565
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-12.411.684	-7.868.799
Afskrivninger i året	-1.070.452	-1.694.921
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.450.604
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-13.482.136	-15.014.324
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	40.947.683	3.570.241
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	165.941

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	2.500.000	1.152.418
Tilgang i året	0	24.000
Kostpris pr. 31.12.19	2.500.000	1.176.418
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	871.932
Opskrivninger i året	0	41.468
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	913.400
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-710.963	-211.809
Nedskrivninger i året	0	-8.000
Årets resultat fra kapitalandele	199.040	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-511.923	-219.809
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	1.988.077	1.870.009

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail A/S, Halsnæs	23%	8.747.533	875.778	1.988.077

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 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 Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.19	112.999
Afgang i året	-112.999
Kostpris pr. 31.12.19	0

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	10.328	59.026
I alt	10.328	59.026

Periodeafgrænsningsposter består af forudtalt vægtafgift samt abonnement.

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.292.797	1.661.814
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	63.648	-390.565
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-126.130	21.548
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.230.315	1.292.797

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.349.578	2.655.390
Finansielle anlægsaktiver	152.590	87.679
Tilgodehavender	-2.200	-17.600
Skattemæssige underskud	-1.269.653	-1.432.672
I alt	1.230.315	1.292.797

12. 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	1.086.822	11.112.066	20.404.635	20.469.760
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.800.000	0	4.492.857	6.290.000
Leasingforpligtelser	68.800	0	203.368	271.874
Anden gæld	0	0	631.875	0
I alt	2.955.622	11.112.066	25.732.735	27.031.634

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	33.121	24.932
---------------------------	--------	--------

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtaget husleje samt distribution.

14. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 8.666 og en løbetid på 20 år til udløb den 31.12.39. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -4.070. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab efter skat på t.DKK 447, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 45.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.052.

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 173 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.555 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.948.

Tinglyst ejerpantebrev t.DKK 9.930, med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.948. Heraf ligger t.DKK 8.130 til sikkerhed for pengeinstitut og t.DKK 1.800 i foreningens egen besiddelse.

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 alt t.DKK 440.

17. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.19	12.493
Indbetalt i årets løb	-48.044
Udbetalt i årets løb	35.551
Kostpris pr. 31.12.19	0

	2019 DKK	2018 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.765.373	3.025.037
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-199.040	-179.426
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-174.646	-192.553
Finansielle indtægter	-32.150	-32.609
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.000	10.000
Finansielle omkostninger	876.462	950.623
Skat af årets resultat	66.081	-388.243
Øvrige reguleringer	128	-67.272
I alt	3.310.208	3.125.557

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

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

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	20-40	20
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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

19. 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.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.