

Højby Sjælland Brugsforening **A.M.B.A.**

Højby Stationsvej 8, 4573 Højby Sjælland
CVR-nr. 65 94 43 16

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.19

Anders Tange
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 36

Foreningen

Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.
Højby Stationsvej 8
4573 Højby Sjælland
Danmark
Telefon: 59302004
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
Hjemsted: Odsherred
CVR-nr.: 65 94 43 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Henrik Andersen

Bestyrelse

René Damgaard, formand
Anne Mathiassen, medlem
Charlotte Mortensen
Gorm Kristensen
Anders Larsen
Stig Stormgaard
Marcel Goldin
Louise Rasmussen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes lørdag, den 27. april 2019 kl. 17.30 i Højby hallen Borren.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport.
4. Forslag til vedtægtsændring
5. Forslag fra bestyrelsen
6. Indkomne forslag
7. Valg af medlemmer til bestyrelse
På valg er:
Gorm Kristensen - ønsker genvalg
Anne Mathiassen - ønsker ikke genvalg
Anders Larsen - ønsker ikke genvalg
Stig Stormgaard - ønsker genvalg
8. Valg af suppleant
Jane Holst - ønsker genvalg
9. Valg af revisor - Beierholm - ønsker genvalg
10. Eventuelt

Billetter kan købes i kiosken til kr. 30,- fra den 29 marts 2019.

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højby Sjælland, den 12. april 2019

Uddeleren

Henrik Andersen

Bestyrelsen

René Damgaard
Formand

Anne Mathiassen

Charlotte Mortensen

Gorm Kristensen

Anders Larsen

Stig Stormgaard

Marcel Goldin

Louise Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vordingborg, den 12. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	18.727	18.006	18.365	20.440	18.855
Indeks	99	95	97	108	100
Resultat af primær drift	-478	-215	-1.523	1.136	1.704
Indeks	-28	-13	-89	67	100
Finansielle poster i alt	-726	-713	-875	-856	-868
Indeks	84	82	101	99	100
Årets resultat	-962	-829	-1.861	250	607
Indeks	-158	-137	-307	41	100

Balance

Samlede aktiver	56.588	56.045	59.200	61.505	61.548
Indeks	92	91	96	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	308	44	195	1.493	741
Indeks	42	6	26	201	100
Egenkapital	19.413	20.267	20.536	22.331	21.605
Indeks	90	94	95	103	100

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-5%	-4%	-9%	1%	3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	34%	36%	35%	36%	35%

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 drift af detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -962.155 mod DKK -829.211 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.412.517.

Årets negative resultat skyldes til dels, at der i tilknyttede selskaber er realiseret et negativt resultat på drift af bageriudsalg, og er årsagen til, at årets resultatandel fra tilknyttede selskaber er negativ.

Reguleres der for disse ekstaordinære poster udviser regnskabsåret et resultat på t.kr. -308, hvilket er udtryk for det reelle resultat i forhold til tidligere perioder.

Derudover har der i året været omlagt lån til lavere rente og ydelser.

Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på Brugsens egen drift, hvilket også for det kommende år vil afstedkomme tilpasninger i virksomhedens drift for at sikre, at virksomheden udviser fremtidige overskud og positiv konsolidering.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at de foretagne tiltag medfører positiv udvikling i selskabets driftsresultater og vil resultere i et positivt resultat i næste regnskabsår.

Eksternt miljø

Selskabet påvirker, kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er, og til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv.

Efterfølgende begivenheder

Ledelsen har fortsat arbejdet med at sikre en positiv drift fremadrettet og har i denne forbindelse sikret bedre og mere stabile forhold omkring fremmedfinansiering af såvel driften som investeringer.

Ledelsen har endvidere valgt at lukke aktivitet med bageriudsalg i datterselskabet Troldepladsen A/S pr. 31. januar 2019. Datterselskabets aktivitet består herefter udelukkende af udlejning af fast ejendom. Ovennævnte medfører, at den nødvendige kapital er til rådighed til sikring af driften af virksomheden.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
	18.727.154	18.005.568	17.349.767	17.075.141
1 Personaleomkostninger	-17.938.856	-15.749.805	-16.650.187	-15.596.859
Resultat før af- og nedskrivninger	788.298	2.255.763	699.580	1.478.282
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.266.206	-2.471.114	-1.093.906	-1.298.814
Andre driftsomkostninger	0	-147.130	0	-147.130
Resultat før finansielle poster	-477.908	-362.481	-394.326	32.338
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-372.086	-590.350
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	196.641	203.707	196.642	203.707
Andre finansielle indtægter	43.864	104.856	371.735	443.357
Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.800	-5.067	-4.800	-5.067
Andre finansielle omkostninger	-961.217	-1.016.433	-895.638	-992.894
Resultat før skat	-1.203.420	-1.075.418	-1.098.473	-908.909
2 Skat af årets resultat	241.265	246.207	136.318	79.698
Årets resultat	-962.155	-829.211	-962.155	-829.211
3 Resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	45.390.916	45.816.452	28.820.676	29.073.912
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.491.309	2.024.248	1.491.309	2.024.248
5	Materielle anlægsaktiver i alt	46.882.225	47.840.700	30.311.985	31.098.160
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.296.569	2.668.655
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.757.396	1.700.810	1.757.396	1.700.810
7	Deposita	15.000	15.000	0	0
7	Andre tilgodehavender	135.569	263.893	135.569	263.893
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.907.965	1.979.703	4.189.534	4.633.358
	Anlægsaktiver i alt	48.790.190	49.820.403	34.501.519	35.731.518
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.669.402	4.668.426	4.659.402	4.658.425
	Varebeholdninger i alt	4.669.402	4.668.426	4.659.402	4.658.425
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.282.549	342.253	1.279.365	338.622
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.034.775	11.257.906
	Tilgodehavende foreningsskat	47.027	28.967	47.027	28.967
	Andre tilgodehavender	274.451	250.726	231.265	244.825
8	Periodeafgrænsningsposter	74.469	51.715	74.469	51.715
	Tilgodehavender i alt	1.678.496	673.661	12.666.901	11.922.035
	Andre værdipapirer og kapitalandele	390.414	373.454	390.414	373.454
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	390.414	373.454	390.414	373.454
9	Likvide beholdninger	1.059.154	509.358	692.025	245.123
	Omsætningsaktiver i alt	7.797.466	6.224.899	18.408.742	17.199.037
	Aktiver i alt	56.587.656	56.045.302	52.910.261	52.930.555

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note	PASSIVER				
	Andelskapital	186.090	171.506	186.090	171.506
	Overført resultat	19.226.427	20.095.510	19.226.427	20.095.510
	Egenkapital i alt	19.412.517	20.267.016	19.412.517	20.267.016
10	Hensættelser til udskudt skat	1.435.613	1.650.627	1.363.830	1.473.897
	Hensatte forpligtelser i alt	1.435.613	1.650.627	1.363.830	1.473.897
11	Gæld til realkreditinstitutter	19.366.674	19.362.636	16.309.579	17.028.518
11	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.366.674	20.362.636	17.309.579	18.028.518
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.265.683	1.842.346	1.124.142	1.574.006
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.205.109	2.137.031	3.205.109	2.137.031
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.164.438	6.389.589	7.101.610	6.290.536
	Anden gæld	3.715.699	3.388.357	3.379.884	3.159.551
12	Periodeafgrænsningsposter	21.923	7.700	13.590	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.372.852	13.765.023	14.824.335	13.161.124
	Gældsforpligtelser i alt	35.739.526	34.127.659	32.133.914	31.189.642
	Passiver i alt	56.587.656	56.045.302	52.910.261	52.930.555
13	Afledte finansielle instrumenter				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	171.506	20.095.510	20.267.016
Kapitalforhøjelse	14.584	0	14.584
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	93.072	93.072
Forslag til resultatdisponering	0	-962.155	-962.155
Saldo pr. 31.12.18	186.090	19.226.427	19.412.517

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	171.506	20.095.510	20.267.016
Kapitalforhøjelse	14.584	0	14.584
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	93.072	93.072
Forslag til resultatdisponering	0	-962.155	-962.155
Saldo pr. 31.12.18	186.090	19.226.427	19.412.517

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-962.155	-829.211	-962.155	-829.211
17 Reguleringer	1.767.413	3.035.773	1.678.695	2.258.292
Forskydning i driftskapital				
Varebeholdninger	-976	368.343	-976	378.343
Tilgodehavender	-986.774	99.718	-949.936	109.249
Leverandører af varer og tjenesteydelser	774.848	-2.096.095	811.075	-2.153.211
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	341.566	-231.370	233.919	-289.476
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	933.922	347.158	810.622	-526.014
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	176.561	107.663	504.431	446.163
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-591.890	-1.016.433	-526.809	-973.383
Betalt selskabsskat	-18.060	-1.299	-18.060	-1.299
Pengestrømme fra driften	500.533	-562.911	770.184	-1.054.533
Køb af materielle anlægsaktiver	-307.731	-44.455	-307.731	-44.455
Salg af materielle anlægsaktiver	0	5.000	0	5.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-14.400	-77.327	-14.400	-62.327
Salg af finansielle anlægsaktiver	128.324	135.127	128.324	135.127
Pengestrømme fra investeringer	-193.807	18.345	-193.807	33.345
Kapitaltilførsel	14.584	21.648	14.584	21.648
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-722.632	-1.410.093	-1.318.308	-1.162.686
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	223.131	12.794
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-100.000	-500.000	-100.000	-500.000
Pengestrømme fra finansiering	-808.048	-1.888.445	-1.180.593	-1.628.244
Årets samlede pengestrømme	-501.322	-2.433.011	-604.216	-2.649.432
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	509.358	908.268	245.123	860.454
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	373.454	270.524	373.454	270.524
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.137.031	0	-2.137.031	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.755.541	-1.254.219	-2.122.670	-1.518.454

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	1.059.154	509.358	692.025	245.123
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	390.414	373.454	390.414	373.454
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.205.109	-2.137.031	-3.205.109	-2.137.031
I alt	-1.755.541	-1.254.219	-2.122.670	-1.518.454

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	15.642.183	13.727.354	14.432.621	13.577.014
Pensioner	340.484	297.852	300.679	296.460
Andre omkostninger til social sikring	132.200	110.768	110.995	109.884
Andre personaleomkostninger	1.823.989	1.613.831	1.805.892	1.613.501
I alt	17.938.856	15.749.805	16.650.187	15.596.859

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	48	49	48
------------------------------------------	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.371.531	1.385.164	1.371.531	1.385.164
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-241.265	-246.207	-136.318	-79.698
----------------------------------	----------	----------	----------	---------

3. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	-522.586
Overført resultat	-962.155	-829.211	-962.155	-306.625
I alt	-962.155	-829.211	-962.155	-829.211

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
-------------	----------

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.18	100.000
Kostpris pr. 31.12.18	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.18	100.000
Kostpris pr. 31.12.18	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	52.678.363	6.301.439
Tilgang i året	18.205	289.526
Afgang i året	0	-253.415
Kostpris pr. 31.12.18	52.696.568	6.337.550
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-6.861.911	-4.277.191
Afskrivninger i året	-443.741	-822.465
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	253.415
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-7.305.652	-4.846.241
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	45.390.916	1.491.309
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	33.310.523	6.301.439
Tilgang i året	18.205	289.526
Afgang i året	0	-253.415
Kostpris pr. 31.12.18	33.328.728	6.337.550
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-4.236.611	-4.277.191
Afskrivninger i året	-271.441	-822.465
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	253.415
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-4.508.052	-4.846.241
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	28.820.676	1.491.309

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	0	991.335
Tilgang i året	0	14.400
Kostpris pr. 31.12.18	0	1.005.735
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	864.211
Opskrivninger i året	0	46.986
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	911.197
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-154.736
Nedskrivninger i året	0	-4.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-159.536
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	1.757.396
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	2.736.419	991.335
Tilgang i året	0	14.400
Kostpris pr. 31.12.18	2.736.419	1.005.735
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	864.211
Opskrivninger i året	0	46.986
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	911.197
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-67.764	-154.736
Nedskrivninger i året	0	-4.800
Årets resultat fra kapitalandele	-372.086	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-439.850	-159.536
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.296.569	1.757.396

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
HSB Holding A/S, Odsherred	100%	2.296.569	-372.086
Troldepladsen A/S, Odsherred	100%	2.393.589	-357.409

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.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	15.000	263.893
Afgang i året	0	-128.324
Kostpris pr. 31.12.18	15.000	135.569
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	0	263.893
Afgang i året	0	-128.324
Kostpris pr. 31.12.18	0	135.569

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	8.333	0	8.333	0
Forudbetalte omkostninger iøvrigt	10.211	0	10.211	0
Forudbetalte forsikringer	55.925	51.715	55.925	51.715
I alt	74.469	51.715	74.469	51.715

9. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder indlån på henholdsvis DKK 9.000 i moderselskab og DKK 65.000 totalt i koncernen, der er deponeret til sikkerhed for vareleverancer til specifikke leverandører. Beløbene kan ikke udbetales inden bindingsperiodens udløb.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.650.627	1.745.039	1.473.897	1.401.800
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-241.265	-246.207	-136.318	-79.698
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	26.251	151.795	26.251	151.795
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.435.613	1.650.627	1.363.830	1.473.897

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	0	-3.142	0	-3.142
Materielle anlægsaktiver	2.856.730	3.036.396	2.284.978	2.521.632
Finansielle anlægsaktiver	105.226	99.046	105.226	99.046
Skattemæssige underskud	-1.526.343	-1.481.673	-1.026.374	-1.143.639
I alt	1.435.613	1.650.627	1.363.830	1.473.897

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	965.683	15.491.995	20.332.357	20.804.982
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	0	1.300.000	1.400.000
I alt	1.265.683	15.491.995	21.632.357	22.204.982

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	824.142	13.012.937	17.133.721	18.202.524
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	0	1.300.000	1.400.000
I alt	1.124.142	13.012.937	18.433.721	19.602.524

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter	15.823	7.700	7.490	0
Renter langfristet gæld	6.100	0	6.100	0
I alt	21.923	7.700	13.590	0

13. Afledte finansielle instrumenter

Foreningens renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån er indfriet i regnskabsåret. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst efter skat på t.DKK 93, som er indregnet direkte på egenkapitalen.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 261.

Kautionsforpligtelser

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.908.

Andre eventualforpligtelser

Moder 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 147 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 261.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.908.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 20.403 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.758.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.350, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 30.542. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 455.

Til sikkerhed for mellemværende med specifikke varekreditorer har koncernen indbetalt t.DKK 65 på spærrede konti i pengeinstitut. Beløbet indgår i regnskabsposten "Likvide beholdninger".

Til sikkerhed for forpligtelser overfor ejerforening er tinglyst hæftelse på t.DKK 30 i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.975.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.192 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 28.821.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 28.821. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 455.

Til sikkerhed for mellemværende med specifik varekreditor har foreningen indbetalt t.DKK 9 på spærret konto i pengeinstitut. Beløbet indgår i regnskabsposten "Likvide beholdninger".

16. Nærtstående parter

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

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

Beløb i DKK

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse				
Andre driftsindtægter	0	-5.000	0	-5.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.266.206	2.471.114	1.093.906	1.298.814
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	372.086	590.350
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-196.641	-203.707	-196.642	-203.707
Finansielle indtægter	-43.864	-104.856	-371.735	-443.357
Nedskrivning af finansielle aktiver	4.800	5.067	4.800	5.067
Finansielle omkostninger	961.217	1.016.433	895.638	992.894
Skat af årets resultat	-241.265	-246.207	-136.318	-79.698
Øvrige reguleringer	16.960	102.929	16.960	102.929
I alt	1.767.413	3.035.773	1.678.695	2.258.292

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

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

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af udlejningsejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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:

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	33	70
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den 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.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 iøvrigt (omsætningsaktiver) måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A., bindes ikke på opskrivningsreserven.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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