

Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.20

Marcel Goldin
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 35

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
Charlotte Mortensen
Gorm Kristensen
Stig Stormgaard
Marcel Goldin
Louise Rasmussen
Kim Jørgensen
Poul Offersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Dattervirksomheder

HSB Holding A/S, Odsherred
Troldepladsen A/S, Odsherred

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens 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.

Højby Sjælland, den 28. maj 2020

Uddeleren

Henrik Andersen

Bestyrelsen

René Damgaard
Formand

Charlotte Mortensen

Gorm Kristensen

Stig Stormgaard

Marcel Goldin

Louise Rasmussen

Kim Jørgensen

Poul Offersen

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 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 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 28. maj 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.296	18.727	18.006	18.365	20.440
Indeks	104	92	88	90	100
Resultat af primær drift	2.114	-478	-215	-1.523	1.136
Indeks	186	-42	-19	-134	100
Finansielle poster i alt	-212	-726	-713	-875	-856
Indeks	25	85	83	102	100
Årets resultat	992	-962	-829	-1.861	250
Indeks	397	-385	-332	-744	100

Balance

Samlede aktiver	53.877	56.588	56.045	59.200	61.505
Indeks	88	92	91	96	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.257	308	44	195	1.493
Indeks	218	21	3	13	100
Egenkapital	20.421	19.413	20.267	20.536	22.331
Indeks	91	87	91	92	100

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	-5%	-4%	-9%	1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	38%	34%	36%	35%	36%

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 991.610 mod DKK -962.155 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.421.203.

Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på Brugsens egen drift, hvilket har afstedkommet forbedringer i virksomhedens drift der har vendt underskud til overskud og positiv konsolidering.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at de foretagne tiltag medfører fortsat 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

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK	
	21.295.561	18.727.149	20.695.053	17.349.767	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-17.974.362	-17.938.854	-17.720.672	-16.650.187
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.321.199	788.295	2.974.381	699.580
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.207.503	-1.266.206	-1.035.203	-1.093.906
	Andre driftsomkostninger	-400.560	0	-400.560	0
	Resultat før finansielle poster	1.713.136	-477.911	1.538.618	-394.326
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-94.812	-372.086
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	194.275	196.642	194.275	196.642
3	Andre finansielle indtægter	53.885	43.862	272.345	371.731
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.733	-4.800	-5.733	-4.800
	Andre finansielle omkostninger	-454.578	-961.213	-377.011	-895.634
	Resultat før skat	1.500.985	-1.203.420	1.527.682	-1.098.473
4	Skat af årets resultat	-509.375	241.265	-536.072	136.318
	Årets resultat	991.610	-962.155	991.610	-962.155
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	44.819.953	45.390.917	25.347.562	28.820.676
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	911.061	1.491.309	911.061	1.491.309
7	Materielle anlægsaktiver i alt	45.731.014	46.882.226	26.258.623	30.311.985
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.201.757	2.296.569
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.815.142	1.757.396	1.815.142	1.757.396
9	Deposita	0	15.000	0	0
9	Andre tilgodehavender	0	135.569	0	135.569
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.815.142	1.907.965	4.016.899	4.189.534
	Anlægsaktiver i alt	47.546.156	48.790.191	30.275.522	34.501.519
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.009.169	4.669.402	5.009.169	4.659.402
	Varebeholdninger i alt	5.009.169	4.669.402	5.009.169	4.659.402
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	375.375	1.282.548	347.990	1.279.365
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.907.722	11.034.775
	Tilgodehavende foreningsskat	46.812	47.027	46.812	47.027
	Andre tilgodehavender	174.622	274.451	174.622	231.265
10	Periodeafgrænsningsposter	6.210	74.470	6.210	74.469
	Tilgodehavender i alt	603.019	1.678.496	14.483.356	12.666.901
	Andre værdipapirer og kapitalandele	417.606	390.414	417.606	390.414
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	417.606	390.414	417.606	390.414
	Likvide beholdninger	301.088	1.059.154	190.090	692.025
	Omsætningsaktiver i alt	6.330.882	7.797.466	20.100.221	18.408.742
	Aktiver i alt	53.877.038	56.587.657	50.375.743	52.910.261

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Andelskapital	203.167	186.090	203.167	186.090
	Overført resultat	20.218.036	19.226.426	20.218.036	19.226.426
	Egenkapital i alt	20.421.203	19.412.516	20.421.203	19.412.516
11	Hensættelser til udskudt skat	1.944.988	1.435.613	1.899.902	1.363.830
	Hensatte forpligtelser i alt	1.944.988	1.435.613	1.899.902	1.363.830
12	Gæld til realkreditinstitutter	18.377.713	19.366.674	15.464.505	16.309.579
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	900.000	1.000.000	900.000	1.000.000
12	Anden gæld	540.862	0	540.862	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.818.575	20.366.674	16.905.367	17.309.579
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.287.961	1.265.683	1.143.409	1.124.142
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	938.221	3.205.109	938.221	3.205.109
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.453.768	7.164.440	6.202.015	7.101.611
	Anden gæld	2.998.645	3.715.699	2.851.949	3.379.884
13	Periodeafgrænsningsposter	13.677	21.923	13.677	13.590
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.692.272	15.372.854	11.149.271	14.824.336
	Gældsforpligtelser i alt	31.510.847	35.739.528	28.054.638	32.133.915
	Passiver i alt	53.877.038	56.587.657	50.375.743	52.910.261
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	186.090	19.226.426	19.412.516
Kapitalforhøjelse	17.077	0	17.077
Forslag til resultatdisponering	0	991.610	991.610
Saldo pr. 31.12.19	203.167	20.218.036	20.421.203

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19

Saldo pr. 01.01.19	186.090	19.226.426	19.412.516
Kapitalforhøjelse	17.077	0	17.077
Forslag til resultatdisponering	0	991.610	991.610
Saldo pr. 31.12.19	203.167	20.218.036	20.421.203

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
	991.610	-962.155	991.610	-962.155
Årets resultat				
17 Reguleringer	2.356.780	1.767.410	2.009.962	1.678.695
Forskydning i driftskapital				
Varebeholdninger	-339.767	-976	-349.767	-976
Tilgodehavender	1.075.261	-986.774	1.056.278	-949.936
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-710.673	774.848	-899.596	811.075
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-725.303	341.566	-527.847	233.919
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.647.908	933.919	2.280.640	810.622
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	174.689	176.561	393.149	504.431
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-451.491	-591.887	-373.924	-526.809
Betalt selskabsskat	215	-18.060	215	-18.060
Pengestrømme fra driften	2.371.321	500.533	2.300.080	770.184
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.256.850	-307.731	-182.400	-307.731
Salg af materielle anlægsaktiver	2.800.000	0	2.800.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-17.200	-14.400	-17.200	-14.400
Salg af finansielle anlægsaktiver	150.569	128.324	135.569	128.324
Pengestrømme fra investeringer	-323.481	-193.807	2.735.969	-193.807
Kapitaltilførsel	17.077	14.584	17.077	14.584
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-969.765	-722.632	-828.888	-1.318.308
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	-2.872.955	223.131
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	540.862	0	540.862	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000
Pengestrømme fra finansiering	-511.826	-808.048	-3.243.904	-1.180.593
Årets samlede pengestrømme	1.536.014	-501.322	1.792.145	-604.216
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.059.154	509.358	692.025	245.123
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	390.414	373.454	390.414	373.454
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.205.109	-2.137.031	-3.205.109	-2.137.031
Likvide beholdninger ved årets slutning	-219.527	-1.755.541	-330.525	-2.122.670

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	301.088	1.059.154	190.090	692.025
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	417.606	390.414	417.606	390.414
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-938.221	-3.205.109	-938.221	-3.205.109
I alt	-219.527	-1.755.541	-330.525	-2.122.670

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	15.736.509	15.642.181	15.508.150	14.432.621
Pensioner	303.279	340.484	294.103	300.679
Andre omkostninger til social sikring	110.705	132.200	107.107	110.995
Andre personaleomkostninger	1.823.869	1.823.989	1.811.312	1.805.892
I alt	17.974.362	17.938.854	17.720.672	16.650.187
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	55	47	49
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.506.216	1.371.531	1.506.216	1.371.531
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-94.812	-372.086
I alt	0	0	-94.812	-372.086
3. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	218.460	327.870
Renteindtægter i øvrigt	6.900	1.992	6.900	1.991
Øvrige finansielle indtægter	46.985	41.870	46.985	41.870
Øvrige finansielle indtægter	53.885	43.862	53.885	43.861
I alt	53.885	43.862	272.345	371.731

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
4. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	418.694	-241.265	445.391	-136.318
Regulering af skat fra tidligere år	90.681	0	90.681	0
I alt	509.375	-241.265	536.072	-136.318

5. Resultatdisponering

Overført resultat	991.610	-962.155	991.610	-962.155
I alt	991.610	-962.155	991.610	-962.155

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	100.000
Kostpris pr. 31.12.19	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.19	100.000
Kostpris pr. 31.12.19	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	52.696.569	6.337.550
Tilgang i året	3.074.450	182.400
Afgang i året	-3.200.560	-2.492.676
Kostpris pr. 31.12.19	52.570.459	4.027.274
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-7.305.652	-4.846.241
Afskrivninger i året	-444.854	-762.648
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.492.676
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-7.750.506	-3.116.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	44.819.953	911.061
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	33.328.728	6.337.550
Tilgang i året	0	182.400
Afgang i året	-3.200.560	-2.492.676
Kostpris pr. 31.12.19	30.128.168	4.027.274
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-4.508.052	-4.846.241
Afskrivninger i året	-272.554	-762.648
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.492.676
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.780.606	-3.116.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	25.347.562	911.061

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	1.005.735
Tilgang i året	0	17.200
Kostpris pr. 31.12.19	0	1.022.935
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	911.197
Opskrivninger i året	0	46.279
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	957.476
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-159.536
Nedskrivninger i året	0	-5.733
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-165.269
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	1.815.142
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	2.736.419	1.005.735
Tilgang i året	0	17.200
Kostpris pr. 31.12.19	2.736.419	1.022.935
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	911.197
Opskrivninger i året	0	46.279
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	957.476
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-439.850	-159.536
Nedskrivninger i året	0	-5.733
Årets resultat fra kapitalandele	-94.812	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-534.662	-165.269
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.201.757	1.815.142

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
HSB Holding A/S, Odsherred	100%	2.201.757	-94.812
Troldepladsen A/S, Odsherred	100%	2.314.005	-79.584

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.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	15.000	135.569
Afgang i året	-15.000	-135.569
Kostpris pr. 31.12.19	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	135.569
Afgang i året	0	-135.569
Kostpris pr. 31.12.19	0	0

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	0	8.333	0	8.333
Forudbetalte omkostninger iøvrigt	6.210	10.211	6.210	10.211
Forudbetalte forsikringer	0	55.926	0	55.925
I alt	6.210	74.470	6.210	74.469

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	1.435.613	1.650.627	1.363.830	1.473.897
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	509.375	-241.265	536.072	-136.318
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	26.251	0	26.251
Udskudt skat pr. 31.12.19	1.944.988	1.435.613	1.899.902	1.363.830

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.188.711	2.856.730	2.559.971	2.284.978
Finansielle anlægsaktiver	174.286	105.226	174.286	105.226
Skattemæssige underskud	-1.418.009	-1.526.343	-834.355	-1.026.374
I alt	1.944.988	1.435.613	1.899.902	1.363.830

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
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	987.961	14.337.320	19.365.674	20.332.357
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	0	1.200.000	1.300.000
Anden gæld	0	0	540.862	0
I alt	1.287.961	14.337.320	21.106.536	21.632.357

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	843.409	12.025.315	16.307.914	17.133.721
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	0	1.200.000	1.300.000
Anden gæld	0	0	540.862	0
I alt	1.143.409	12.025.315	18.048.776	18.433.721

13. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter	13.677	15.823	13.677	7.490
Renter langfristet gæld	0	6.100	0	6.100
I alt	13.677	21.923	13.677	13.590

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 153.

Kautionsforpligtelser

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.983.

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 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 153.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.983.

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, energifgifter 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

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 19.433 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.165.

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 27.309. 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 331.

Til sikkerhed for forpligtelser overfor ejerforening er tinglyst hæftelse på t.DKK 30 i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.875.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.363 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 25.348.

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 25.348. 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 331.

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	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse				
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.207.503	1.266.206	1.035.203	1.093.906
Andre driftsomkostninger	400.560	0	400.560	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	94.812	372.086
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-194.275	-196.642	-194.275	-196.642
Finansielle indtægter	-53.886	-43.862	-272.346	-371.731
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.733	4.800	5.733	4.800
Finansielle omkostninger	454.578	961.213	377.011	895.634
Skat af årets resultat	509.375	-241.265	536.072	-136.318
Øvrige reguleringer	27.192	16.960	27.192	16.960
I alt	2.356.780	1.767.410	2.009.962	1.678.695

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 -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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, 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.

18. 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 nominal værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.