

Hornsherred Brugsforening

Møllehegnet 2, 3630 Jægerspris
CVR-nr. 66 87 34 12

Årsrapport for 2018

SuperBrugsen Jægerspris
DagliBrugsen Dalby, Skuldelev og Kulhuse

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.04.19

Henrik Hjaltelin
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

Foreningen

Hornsherred Brugsforening
Møllehegnet 2
3630 Jægerspris
Hjemsted: Hornsherred
CVR-nr.: 66 87 34 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
99. regnskabsår

Ledelse

uddeler Søren Brøgger

Bestyrelse

Danny Kehler, formand
Lars Holde Olsen
Niels Offersen
Susanne Bartholin
Kirsten Wiene
Christina L. Jørgensen
Jesper Bach Johansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 9 april 2019 kl. 19.00 i Kignæshallen, Jægerspris.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg til bestyrelsen
På valg er: Susanne Bartholin
 Lars Holde Olsen
 Niels Offersen
 Christina L. Jørgensen
7. Valg af suppleanter:
På valg er: Michael Larsen, Jægerspris
 Tina Kjær Petersen, Jægerspris
 Majbritt Sarwar, Kulhuse
 Martin Hansen, Skuldelev
 Henrik Hjaltelin, Dalby
8. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Hornsherred Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af foreningens aktiviteter og 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.

Jægerspris, den 19. marts 2019

Ledelsen

Søren Brøgger
uddeler

Bestyrelsen

Danny Kehler
Formand

Lars Holde Olsen

Niels Offersen

Susanne Bartholin

Kirsten Wiene

Christina L. Jørgensen

Jesper Bach Johansen

Til medlemmer i Hornsherred Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred Brugsforening for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 19. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.574	2.393	2.718	2.961	1.672
Finansielle poster i alt	709	552	447	413	87
Årets resultat	3.438	2.163	2.560	2.901	1.416
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	69.618	69.025	70.039	66.186	64.410
Investeringer i materielle anlægsaktiver	990	531	11.189	3.210	87
Egenkapital	34.936	31.446	29.243	26.645	23.706
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	6.424	8.596	6.230	5.857	5.059
Investeringer	-831	-468	-9.799	-3.103	83
Finansiering	-4.017	-5.949	369	-2.392	-2.196
Årets pengestrømme	1.576	2.179	-3.200	362	2.946

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	10%	7%	9%	12%	6%

Soliditet

Egenkapitalandel	50%	46%	42%	40%	37%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 detailhandel med dagligvarer og brændstof.

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år koncentreret sig om at skaffe medlemmerne de bedst mulige varer til de lavest mulige priser. Det er vor opfattelse, at dette stort set er lykkedes, og at Hornsherred Brugsforening dermed har levet op til formålsparagraffens § 3, stk. 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 3.438.110 mod DKK 2.162.688 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.935.527.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende set i forhold til vores resultatforventninger samt markedssituationen generelt.

Året der gik bød som forventet konkurrencemæssige udfordringer. Det til trods har vi klaret os godt og vi fortsætter vores fokus på, at butikkerne i Jægerspris, Dalby, Skuldelev og Kulhuse skal fremstå moderne og kundevenlige til glæde for medlemmer og kunder.

Dette fokus betyder, at vi kontinuerligt investerer i vores butikkers fremtid, således at Hornsherred brugsforening kan fortsætte vores vækst og samtidig sikre vores kunder og medlemmer den bedste service, gode priser og kundeoplevelser i alle vores butikker.

Hornsherred Brugsforening har ultimo 2018 et solidt kapitalberedskab til brug for kommende års drift, investeringer og låneafvikling.

Forventet udvikling

Foreningens ledelse forventer, at der i det kommende år realiseres et resultat af ordinær drift i størrelsesordenen t.DKK 3.000 - 3.300.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

I 2019 iværksættes, som tidligere proklameret, et større byggeprojekt i Skuldelev, som foreningens ledelse forventer sig meget af.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	26.390.151	24.128.171
1	Personaleomkostninger	-19.914.425	-18.577.593
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.475.726	5.550.578
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.901.338	-3.157.651
	Andre driftsomkostninger	0	-200.210
	Resultat før finansielle poster	3.574.388	2.192.717
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	899.117	837.899
	Andre finansielle indtægter	33.491	15.501
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-14.333	-13.533
	Andre finansielle omkostninger	-209.182	-288.322
	Resultat før skat	4.283.481	2.744.262
	Skat af årets resultat	-845.371	-581.574
	Årets resultat	3.438.110	2.162.688
3	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	43.049.012	44.085.884
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.830.602	5.961.933
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	442.797	186.132
4	Materielle anlægsaktiver i alt	48.322.411	50.233.949
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.689.820	4.444.154
6	Andre tilgodehavender	233.567	435.281
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.923.387	4.879.435
	Anlægsaktiver i alt	53.245.798	55.113.384
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.132.450	8.602.100
	Varebeholdninger i alt	9.132.450	8.602.100
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	341.683	383.989
	Tilgodehavende selskabsskat	349.416	0
	Andre tilgodehavender	6.086.809	4.586.830
7	Periodeafgrænsningsposter	97.905	32.133
	Tilgodehavender i alt	6.875.813	5.002.952
	Likvide beholdninger	364.087	306.388
	Omsætningsaktiver i alt	16.372.350	13.911.440
	Aktiver i alt	69.618.148	69.024.824

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	349.045	297.431
	Overført resultat	34.586.482	31.148.372
	Egenkapital i alt	34.935.527	31.445.803
8	Hensættelser til udskudt skat	3.967.175	3.998.856
	Hensatte forpligtelser i alt	3.967.175	3.998.856
9	Gæld til realkreditinstitutter	9.289.679	10.200.131
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	873.107
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.289.679	11.073.238
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	908.944	1.603.795
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.570.503
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.313.673	14.317.697
	Selskabsskat	0	57.704
	Anden gæld	5.203.150	4.957.228
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.425.767	22.506.927
	Gældsforpligtelser i alt	30.715.446	33.580.165
	Passiver i alt	69.618.148	69.024.824

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	297.431	31.148.372	31.445.803
Kapitalforhøjelse	51.614	0	51.614
Forslag til resultatdisponering	0	3.438.110	3.438.110
Saldo pr. 31.12.18	349.045	34.586.482	34.935.527

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Årets resultat	3.438.110	2.162.688
13	Reguleringer	3.037.616	3.187.680
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-530.350	530.149
	Tilgodehavender	-5.934	263.986
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.241.897	2.285.854
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.181.339	8.430.357
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	715.609	442.374
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-189.143	-266.450
	Betalt selskabsskat	-1.284.172	-10.458
	Pengestrømme fra driften	6.423.633	8.595.823
	Køb af materielle anlægsaktiver	-989.801	-530.740
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-43.000	-104.729
	Salg af finansielle anlægsaktiver	201.714	167.898
	Pengestrømme fra investeringer	-831.087	-467.571
	Kapitaltilførsel	51.614	40.539
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-905.340	-1.621.031
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-3.163.609	-4.368.580
	Pengestrømme fra finansiering	-4.017.335	-5.949.072
	Årets samlede pengestrømme	1.575.211	2.179.180
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.418.743	2.239.563
	Likvide beholdninger ved årets slutning	5.993.954	4.418.743
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	5.993.954	4.418.743
	I alt	5.993.954	4.418.743

	2018	2017
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	16.967.000	16.098.168
Pensioner	1.015.497	898.797
Andre omkostninger til social sikring	100.335	95.682
Andre personaleomkostninger	1.831.593	1.484.946
I alt	19.914.425	18.577.593
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	42

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.901.338	3.157.651
---	-----------	-----------

3. Resultatdisponering

Overført resultat	3.438.110	2.162.688
-------------------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	53.766.300	14.041.614	186.132
Tilgang i året	125.850	607.286	256.665
Afgang i året	0	-90.000	0
Kostpris pr. 31.12.18	53.892.150	14.558.900	442.797
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-9.680.416	-8.079.681	0
Afskrivninger i året	-1.162.722	-1.738.617	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	90.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-10.843.138	-9.728.298	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	43.049.012	4.830.602	442.797

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	1.658.878
Tilgang i året	43.000
Kostpris pr. 31.12.18	1.701.878
Opskrivninger pr. 01.01.18	3.097.702
Opskrivninger i året	216.998
Opskrivninger pr. 31.12.18	3.314.700
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-312.425
Nedskrivninger i året	-14.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-326.758
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	4.689.820

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.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	435.281
Afgang i året	-201.714
Kostpris pr. 31.12.18	233.567

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

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	97.905	32.133
---------------------------	--------	--------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	3.941.294	3.591.786
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	25.881	407.070
Udskudt skat pr. 31.12.18	3.967.175	3.998.856

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.349.837	3.427.300
Finansielle anlægsaktiver	657.347	612.761
Gældsforpligtelser	-40.009	-41.205
I alt	3.967.175	3.998.856

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	908.944	5.660.794	10.198.623	11.083.926
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	1.593.107
I alt	908.944	5.660.794	10.198.623	12.677.033

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået 3 leasingkontrakter med en restløbetid på 5 år og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 281.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 1.572.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.677 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.049.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 43.049.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.700.

12. Nærtstående parter

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

	2018	2017
	DKK	DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.901.338	3.157.651
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-899.117	-837.899
Finansielle indtægter	-33.491	-15.501
Nedskrivning af finansielle aktiver	14.333	13.533
Finansielle omkostninger	209.182	288.322
Skat af årets resultat	845.371	581.574
I alt	3.037.616	3.187.680

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

14. 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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30-40 år	40-60%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10%

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 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.

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne rea-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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**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.