

Hornsherred Brugsforening

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.06.20

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
Telefon: 47 53 11 30
Hjemsted: Hornsherred
CVR-nr.: 66 87 34 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
100. regnskabsår

Uddeler

uddeler Søren Brøgger

Bestyrelse

Jesper Bach Johansen, formand
Lars Holde Olsen
Niels Offersen
Susanne Bartholin
Kirsten Wiene
Michael Raagaard Larsen
Henrik Hjaltelin

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes i april 2020.

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: Jesper Bach Johansen
Kirsten Wiene
Michael R. Larsen
7. Valg af suppleanter
På valg er: Martin H. Petersen, Dalby
Majbritt Sarwar, Kulhuse
Martin Hansen, Skuldelev
Tina F. Pedersen, Jægerspris (Ønsker ikke genvalg)
Vakant, Jægerspris
8. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 3. april 2020

Uddeleren

Søren Brøgger
uddeler

Bestyrelsen

Jesper Bach Johansen
Formand

Lars Holde Olsen

Niels Offersen

Susanne Bartholin

Kirsten Wiene

Michael Raagaard Larsen

Henrik Hjaltelin

Til medlemmer i Hornsherred Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred Brugsforening for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 3. april 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	27.556	26.390	24.128	24.220	23.835
Resultat af primær drift	4.379	3.574	2.393	2.718	2.961
Finansielle poster i alt	830	709	552	447	413
Årets resultat	3.927	3.438	2.163	2.560	2.901
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	79.645	69.618	69.025	70.039	66.186
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.693	990	531	11.189	3.210
Egenkapital	38.910	34.936	31.446	29.243	26.645
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.744	6.424	8.596	6.230	5.857
Investeringer	-6.501	-831	-468	-9.799	-3.103
Finansiering	1.879	-4.017	-5.949	369	-2.392
Årets pengestrømme	3.122	1.576	2.179	-3.200	362

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	11%	10%	7%	9%	12%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	49%	50%	46%	42%	40%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	46	44	44	44	43

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 3.926.669 mod DKK 3.438.110 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.910.491.

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 2019 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 2020 iværksættes, som tidligere proklameret, et større byggeprojekt i Skuldelev, som foreningens ledelse forventer sig meget af.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	27.555.564	26.390.151
1	Personaleomkostninger	-20.257.297	-19.914.425
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.298.267	6.475.726
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.919.609	-2.901.338
	Resultat før finansielle poster	4.378.658	3.574.388
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	978.312	899.117
	Andre finansielle indtægter	45.119	33.491
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-13.867	-14.333
	Andre finansielle omkostninger	-179.340	-209.182
	Resultat før skat	5.208.882	4.283.481
	Skat af årets resultat	-1.282.213	-845.371
	Årets resultat	3.926.669	3.438.110
3	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	42.365.181	43.049.012
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.433.020	4.830.602
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.297.486	442.797
4	Materielle anlægsaktiver i alt	52.095.687	48.322.411
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.953.824	4.689.820
6	Andre tilgodehavender	0	233.567
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.953.824	4.923.387
	Anlægsaktiver i alt	57.049.511	53.245.798
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.617.977	9.132.450
	Varebeholdninger i alt	9.617.977	9.132.450
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	326.746	360.219
	Tilgodehavende selskabsskat	283.097	349.416
	Andre tilgodehavender	12.103.869	6.068.273
7	Periodeafgrænsningsposter	0	97.905
	Tilgodehavender i alt	12.713.712	6.875.813
	Likvide beholdninger	264.258	364.087
	Omsætningsaktiver i alt	22.595.947	16.372.350
	Aktiver i alt	79.645.458	69.618.148

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	397.339	349.044
Overført resultat	38.513.152	34.586.483
Egenkapital i alt	38.910.491	34.935.527
8 Hensættelser til udskudt skat	4.230.216	3.967.175
Hensatte forpligtelser i alt	4.230.216	3.967.175
9 Gæld til realkreditinstitutter	8.406.030	9.289.679
9 Anden gæld	664.093	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.070.123	9.289.679
9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	900.268	908.944
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.719.711	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.253.887	15.313.673
Anden gæld	3.560.762	5.203.150
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.434.628	21.425.767
Gældsforpligtelser i alt	36.504.751	30.715.446
Passiver i alt	79.645.458	69.618.148

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	349.044	34.586.483	34.935.527
Kapitalforhøjelse	48.295	0	48.295
Forslag til resultatdisponering	0	3.926.669	3.926.669
Saldo pr. 31.12.19	397.339	38.513.152	38.910.491

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Årets resultat	3.926.669	3.438.110
13	Reguleringer	3.371.598	3.037.616
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-485.527	-530.350
	Tilgodehavender	44.150	-5.934
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.242.208	1.241.897
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.099.098	7.181.339
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	791.012	715.609
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-193.207	-189.143
	Betalt selskabsskat	-952.853	-1.284.172
	Pengestrømme fra driften	7.744.050	6.423.633
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.692.886	-989.801
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-41.600	-43.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	233.567	201.714
	Pengestrømme fra investeringer	-6.500.919	-831.087
	Kapitaltilførsel	48.295	51.614
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-889.325	-905.340
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.719.711	0
	Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-3.163.609
	Pengestrømme fra finansiering	1.878.681	-4.017.335
	Årets samlede pengestrømme	3.121.812	1.575.211
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.993.954	4.418.743
	Likvide beholdninger ved årets slutning	9.115.766	5.993.954
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	9.115.766	5.993.954
	I alt	9.115.766	5.993.954

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	17.247.350	16.967.000
Pensioner	1.483.032	1.384.103
Andre omkostninger til social sikring	103.614	100.335
Andre personaleomkostninger	1.423.301	1.462.987
I alt	20.257.297	19.914.425
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	44

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.919.609	2.901.338
I alt	2.919.609	2.901.338

3. Resultatdisponering

Overført resultat	3.926.669	3.438.110
I alt	3.926.669	3.438.110

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	53.892.150	14.558.900	442.797
Tilgang i året	494.055	4.344.142	1.854.689
Kostpris pr. 31.12.19	54.386.205	18.903.042	2.297.486
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-10.843.139	-9.728.298	0
Afskrivninger i året	-1.177.885	-1.741.724	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-12.021.024	-11.470.022	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	42.365.181	7.433.020	2.297.486

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	1.701.878
Tilgang i året	41.600
Kostpris pr. 31.12.19	1.743.478
Opskrivninger pr. 01.01.19	3.314.700
Opskrivninger i året	236.271
Opskrivninger pr. 31.12.19	3.550.971
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-326.758
Nedskrivninger i året	-13.867
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-340.625
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	4.953.824

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. 01.01.19	233.567
Afgang i året	-233.567
Kostpris pr. 31.12.19	0

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

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	0	97.905
I alt	0	97.905

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	3.967.175	3.941.294
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	263.041	25.881
Udskudt skat pr. 31.12.19	4.230.216	3.967.175

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.564.422	3.349.837
Finansielle anlægsaktiver	706.276	657.347
Gældsforpligtelser	-40.482	-40.009
I alt	4.230.216	3.967.175

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	900.268	4.590.863	9.306.298	10.198.623
Anden gæld	0	0	664.093	0
I alt	900.268	4.590.863	9.970.391	10.198.623

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået 2 leasingkontrakter med en restløbetid på 2 år og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 92.

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 681.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.306 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.365.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.kr. 42.365.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.016.

12. Nærtstående parter

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

	2019	2018
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.919.609	2.901.338
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-978.312	-899.117
Finansielle indtægter	-45.119	-33.491
Nedskrivning af finansielle aktiver	13.867	14.333
Finansielle omkostninger	179.340	209.182
Skat af årets resultat	1.282.213	845.371
I alt	3.371.598	3.037.616

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**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 m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

løbende som finansiel 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.

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

14. 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 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger inklusive forudbetalinger hos COOP opført under andre tilgodehavender samt kortfristet gæld til kreditinstitutter.