

Jyllinge Brugsforening

Jyllinge Centret 2-4, 4040 Jyllinge
CVR-nr. 69 45 84 16

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.08.20

Finn Malten
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

Jyllinge Brugsforening
Jyllinge Centret 2-4
4040 Jyllinge
Telefon: 46 78 80 20
Hjemsted: Jyllinge
CVR-nr.: 69 45 84 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

Coop Koncernøkonomi

Ledelse

Direktør Benjamin Knudsen

Bestyrelse

Allan Enevoldsen
Bo Jens Christensen
Leslie Nyholm
Vivi Møller
Lene Nielsen
Dorte Krusaa
Frank Visholt
Sanne Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
På valg er:
Allan Enevoldsen (modtager ikke genvalg)
Bo Jens Christensen (modtager genvalg)
Dorte Krusaa (modtager genvalg)
Bestyrelsen foreslår valg af den nuværende suppleant Lene Frank
Valg af suppleant
Bestyrelsen foreslår Rikke Nordbo Keller
7. Eventuelt

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

Jyllinge, den 16. marts 2020

Ledelsen

Benjamin Knudsen
Direktør

Bestyrelsen

Allan Enevoldsen
Formand

Bo Jens Christensen

Leslie Nyholm

Vivi Møller

Lene Nielsen

Dorte Krusaa

Frank Visholt

Sanne Nielsen

Til ejeren i Jyllinge Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jyllinge 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.

- 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 16. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	24.563	24.951	24.025	23.650	23.717
Resultat af primær drift	3.183	3.706	967	877	2.507
Finansielle poster i alt	-357	-1.564	-1.756	-1.491	-1.996
Årets resultat	2.248	1.682	-614	-468	277
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	68.242	67.480	67.988	70.629	72.722
Investeringer i materielle anlægsaktiver	167	282	2.105	803	663
Egenkapital	21.247	19.109	16.776	16.498	16.693
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.394	3.351	2.474	2.926	18.265
Investeringer	-170	-229	-2.065	-973	-643
Finansiering	-2.653	-2.437	-2.476	-2.458	-2.422
Årets pengestrømme	2.571	685	-2.067	-505	15.200

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	11%	9%	-4%	-3%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	2	2	2	2	2
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	31%	28%	25%	23%	23%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Forventet udvikling

Foreningens resultat for året blev et overskud på t.DKK 2.247 mod et overskud i 2018 på t.DKK 1.682. Der var budgetteret med et overskud på t.DKK 2.005.

På trods af flere længerevarende nedbrud på levering af bestilte varer, samt fortsat stigende omkostninger til Coop, er det gennem året lykkedes foreningen at konsolidere sig.

Foreningens resultat for året må ses som positivt.

I 2019 blev der taget hul på at nedbringe foreningens låneomkostninger, og vi er kommet et godt stykke af vejen. Der fortsættes i 2020 med endelig tilpasning af vores lån og låneomkostninger.

I årene fremover skal der fortsat arbejdes med at stabilisere og konsolidere foreningens kapitalgrundlag.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke foreningens finansielle stilling.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	24.562.635	24.950.962
1	Personaleomkostninger	-19.836.331	-19.638.323
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.726.304	5.312.639
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.543.293	-1.606.612
	Resultat før finansielle poster	3.183.011	3.706.027
	Andre finansielle indtægter	379.285	305.188
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-13.733	-15.267
	Andre finansielle omkostninger	-722.400	-1.854.368
	Resultat før skat	2.826.163	2.141.580
	Skat af årets resultat	-578.551	-459.519
	Årets resultat	2.247.612	1.682.061

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	43.997.635	44.587.906
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.309.409	3.095.033
3	Materielle anlægsaktiver i alt	46.307.044	47.682.939
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.251.087	4.026.461
5	Andre tilgodehavender	0	221.617
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.251.087	4.248.078
	Anlægsaktiver i alt	50.558.131	51.931.017
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.343.059	9.594.671
	Varebeholdninger i alt	9.343.059	9.594.671
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	332.167	348.699
	Tilgodehavende selskabsskat	43.166	40.749
	Andre tilgodehavender	7.028.578	4.473.306
6	Periodeafgrænsningsposter	38.342	95.541
	Tilgodehavender i alt	7.442.253	4.958.295
	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.157	19.143
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	19.157	19.143
	Likvide beholdninger	879.578	976.375
	Omsætningsaktiver i alt	17.684.047	15.548.484
	Aktiver i alt	68.242.178	67.479.501

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	499.974	457.106
Overført resultat	20.747.387	18.651.909
Egenkapital i alt	21.247.361	19.109.015
7 Hensættelser til udskudt skat	4.562.628	3.984.077
Hensatte forpligtelser i alt	4.562.628	3.984.077
8 Gæld til realkreditinstitutter	17.637.367	20.215.889
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.800.000	4.773.379
8 Anden gæld	664.456	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.101.823	24.989.268
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.506.930	2.499.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.871.521	12.566.976
Anden gæld	3.911.519	4.319.288
9 Periodeafgrænsningsposter	40.396	11.716
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.330.366	19.397.141
Gældsforpligtelser i alt	42.432.189	44.386.409
Passiver i alt	68.242.178	67.479.501

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andels- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	457.106	18.651.909	19.109.015
Kapitalforhøjelse	42.868	0	42.868
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-152.134	-152.134
Forslag til resultatdisponering	0	2.247.612	2.247.612
Saldo pr. 31.12.19	499.974	20.747.387	21.247.361

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	2.247.612	1.682.061
13 Reguleringer	2.478.692	3.630.578
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	251.611	-173.161
Tilgodehavender	183.185	-451.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-74.545	212.211
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	664.456	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.751.011	4.900.373
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	379.285	285.671
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-736.147	-1.834.853
Pengestrømme fra driften	5.394.149	3.351.191
Køb af materielle anlægsaktiver	-167.397	-282.403
Køb af finansielle anlægsaktiver	-224.626	-163.237
Salg af finansielle anlægsaktiver	221.618	217.077
Pengestrømme fra investeringer	-170.405	-228.563
Kapitaltilførsel	42.868	53.982
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.570.753	-2.491.351
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	4.800.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-4.925.513	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.653.398	-2.437.369
Årets samlede pengestrømme	2.570.346	685.259
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.223.815	4.538.556
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.794.161	5.223.815
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.794.161	5.223.815
I alt	7.794.161	5.223.815

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	17.314.389	17.100.704
Pensioner	593.673	588.327
Andre omkostninger til social sikring	108.979	116.504
Andre personaleomkostninger	1.819.290	1.832.788
I alt	19.836.331	19.638.323

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	51
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.557.700	1.444.800
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	2.247.612	1.682.061
-------------------	-----------	-----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	55.265.426	19.291.642
Tilgang i året	0	167.397
Kostpris pr. 31.12.19	55.265.426	19.459.039
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-10.677.520	-16.196.609
Afskrivninger i året	-590.271	-953.021
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-11.267.791	-17.149.630
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	43.997.635	2.309.409

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	4.150.727
Tilgang i året	238.359
Kostpris pr. 31.12.19	4.389.086
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-124.266
Nedskrivninger i året	-13.733
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-137.999
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	4.251.087

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.19		221.617
Afgang i året		-221.617
Kostpris pr. 31.12.19		0

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter 5	38.342	95.541
-----------------------------------	--------	--------

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	4.562.628	3.984.077
Udskudt skat pr. 31.12.19	4.562.628	3.984.077

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.462.674	4.292.899
Finansielle anlægsaktiver	258.830	265.468
Gældsforpligtelser	-10.446	11.752
Skattemæssige underskud	-148.430	-586.042
I alt	4.562.628	3.984.077

8. 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	2.506.930	6.113.647	20.144.297	22.715.050
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.840.000	4.800.000	4.773.379
Anden gæld	0	0	664.456	0
I alt	2.506.930	9.953.647	25.608.753	27.488.429

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter		40.396	11.716
---------------------------	--	--------	--------

10. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 2.549.600.

Der er tegnet 5-årig operationel leasingaftale på varebil med en månedlige ydelse på kr. 2.755 frem til 1. november 2020, ialt kr. 93.670.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter med de 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.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 20.144 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.997. Seneste offentlige vurderinger for foreningens grunde og bygninger udgør t.DKK 89.000.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 4.900, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.DKK 43.997.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 4.800, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2019 udgør t.DKK 43.997.

Til sikkerhed for mellemværende med Coop Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver måtte have i form af andelskapital med tillæg af renter t.DKK 1.587.

12. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2019	2018
	DKK	DKK
<hr/>		
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.543.293	1.606.612
Finansielle indtægter	-379.285	-305.188
Nedskrivning af finansielle aktiver	13.733	15.267
Finansielle omkostninger	722.400	1.854.368
Skat af årets resultat	578.551	459.519
<hr/>		
I alt	2.478.692	3.630.578
<hr/>		

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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

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

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Bygninger	50	50
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**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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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".

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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 indreg-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 forudbetaling hos Coop Danmark A/S opført under andre tilgodehavender.