

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A

Skolevej 1, 4330 Hvalsø
CVR-nr. 42 38 41 19

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

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

Foreningen

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A
Skolevej 1
4330 Hvalsø
Telefon: 46 46 15 15
Hjemsted: Lejre
CVR-nr.: 42 38 41 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Kim Kanstrup

Bestyrelse

Nils Højbjerg Nielsen, formand
Kirstin Dahl-Pedersen
Trine Borre
Preben Mortensen
Gert Daugaard Jensen
Anja Rygaard Nielsen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 29 april 2019 kl. 18.30, i Hvalsø Hallen.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
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
På valg er: Nils Højbjerg Nielsen, Gert Daugaard Jensen
7. Eventuelt

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

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 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.

Hvalsø, den 19. marts 2019

Uddeleren

Kim Kanstrup

Bestyrelsen

Nils Højbjerg Nielsen
Formand

Kirstin Dahl-Pedersen

Trine Borre

Preben Mortensen

Gert Daugaard Jensen

Anja Rygaard Nielsen

Til medlemmerne i Hvalsø Brugsforening A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	74.724	75.436	72.262	75.229	68.227
Resultat af primær drift	1.553	614	-739	2.322	3.784
Finansielle poster i alt	-1.879	3.220	-884	-1.687	-863
Årets resultat	-531	3.812	-1.289	470	995
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	67.498	66.994	63.615	63.995	62.090
Egenkapital	30.677	30.825	26.567	27.711	25.482

Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning	74.724.473	75.435.956
Andre driftsindtægter	1.236.478	1.503.831
Vareforbrug	-52.476.227	-54.051.149
Andre eksterne omkostninger	-7.374.192	-6.679.616
Bruttofortjeneste	16.110.532	16.209.022
1 Personaleomkostninger	-13.037.508	-14.045.992
Resultat før af- og nedskrivninger	3.073.024	2.163.030
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.519.832	-1.549.345
Andre driftsomkostninger	0	-118.540
Resultat før finansielle poster	1.553.192	495.145
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.254.594	4.079.005
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-200
3 Andre finansielle indtægter	459.887	300.056
Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.800	-8.000
Andre finansielle omkostninger	-1.076.965	-1.150.800
Resultat før skat	-326.280	3.715.206
Skat af årets resultat	-204.827	96.761
Årets resultat	-531.107	3.811.967
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.254.594	3.850.690
Overført resultat	723.487	-38.723
I alt	-531.107	3.811.967

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	27.548.718	28.092.689
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.906.428	3.924.613
4 Materielle anlægsaktiver i alt	31.455.146	32.017.302
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.721.096	13.975.690
6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.000.000	10.000.000
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	661.565	645.965
Finansielle anlægsaktiver i alt	23.382.661	24.621.655
Anlægsaktiver i alt	54.837.807	56.638.957
Fremstillede varer og handelsvarer	4.958.732	5.257.038
Varebeholdninger i alt	4.958.732	5.257.038
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	199.950	264.263
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.086.266	3.646.863
Andre tilgodehavender	1.207.118	914.699
Periodeafgrænsningsposter	30.184	62.407
Tilgodehavender i alt	7.523.518	4.888.232
Likvide beholdninger	178.072	209.701
Omsætningsaktiver i alt	12.660.322	10.354.971
Aktiver i alt	67.498.129	66.993.928

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	188.478	160.990
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.596.096	3.850.690
Overført resultat	27.892.768	26.813.553
Egenkapital i alt	30.677.342	30.825.233
Hensættelser til udskudt skat	3.153.581	2.359.756
Hensatte forpligtelser i alt	3.153.581	2.359.756
7 Gæld til realkreditinstitutter	17.273.997	18.218.894
7 Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.000.000	3.750.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.273.997	21.968.894
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.283.715	529.471
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.062.113	1.619.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.307.772	6.720.879
Anden gæld	2.739.609	2.970.031
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.393.209	11.840.045
Gældsforpligtelser i alt	33.667.206	33.808.939
Passiver i alt	67.498.129	66.993.928
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	160.990	3.850.690	26.813.553
Kapitalforhøjelse	27.488	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	355.728
Forslag til resultatdisponering	0	-1.254.594	723.487
Saldo pr. 31.12.18	188.478	2.596.096	27.892.768

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	11.469.645	12.328.485
Pensioner	498.735	439.333
Andre omkostninger til social sikring	75.068	79.583
Andre personaleomkostninger	994.060	1.198.591
I alt	13.037.508	14.045.992

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	35
--	----	----

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-1.254.594	4.079.005
I alt	-1.254.594	4.079.005

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	456.631	300.000
Renteindtægter i øvrigt	3.256	56
I alt	459.887	300.056

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	35.288.030	6.288.685
Tilgang i året	0	957.676
Kostpris pr. 31.12.18	35.288.030	7.246.361
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-7.195.341	-2.364.072
Afskrivninger i året	-543.971	-975.861
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-7.739.312	-3.339.933
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	27.548.718	3.906.428

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.18	10.125.000	746.224
Tilgang i året	0	23.400
Kostpris pr. 31.12.18	10.125.000	769.624
Opskrivninger pr. 01.01.18	3.850.690	0
Årets resultat fra kapitalandele	-1.254.594	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	2.596.096	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-100.259
Nedskrivninger i året	0	-7.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-108.059
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	12.721.096	661.565

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 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	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der
Kostpris pr. 01.01.18	10.000.000
Kostpris pr. 31.12.18	10.000.000

7. 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	533.715	11.958.913	17.807.712	18.748.365
Gæld til øvrige kreditinstitutter	750.000	0	3.750.000	3.750.000
I alt	1.283.715	11.958.913	21.557.712	22.498.365

8. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har 3 renteaftaler med udløb henholdsvis 30/6-2020 og 30/12-2021. Renteaftalerne indebærer foreningens variabelt forrentede lån er sikret med en fast rente i en del af løbetiden. Regulering af renteaftalerne er indregnet under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning kr. 355.728. Der er i alt pr. 31/12-2018 under overført resultat reguleret kr. -1.029.243.

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 51 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 24, i alt t.DKK 1.204.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.494.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.807 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.549.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og låneforening er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 2.000 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi t.DKK 27.549.

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 225.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. har overfor Sparekassen Kronjylland afgivet uigenkaldelig tilbagetrædelseserklæring og kaution på ethvert tilgodehavende hos Søarkaden Hvalsø ApS.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Foreningen har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Væsentlige fejl

Foreningen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2018.

Der er ved årsregnskabsaflæggelsen foretaget en rettelse i relation til indregning og måling af nettoomsætning. Foreningen har i tidligere år indregnet bruttoomsætningen opnået ved salg af produkter for Danske Spil, og samtidig medtaget et vareforbrug for de solgte spilprodukter. Foreningen modtager alene en provision for salg af spilprodukter, og der er således korrigeret i både omsætning og vareforbrug, så alene provisionsdelen indgår i nettoomsætningen.

Fejlrettelsen påvirker alene klassifikationen mellem vareforbrug og nettoomsætning. Der er således reklassificeret 3,7 mio. kr. vedrørende 2018 og 3,9 mio. kr. vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker således ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.2018 eller 31.12.2017.

Sammenligningstal for 2017 er tilrettet i resultatopgørelsen.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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. Ka-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien 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.

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 Brugsforeningernes Låneforening.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoppskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoppskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

11. 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Qvistorff Kanstrup

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-050596138642

IP: 93.178.xxx.xxx

2019-03-28 08:45:20Z

NEM ID 

Preben Mortensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-156476104510

IP: 80.167.xxx.xxx

2019-03-28 08:51:04Z

NEM ID 

Trine Borre

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-874430744958

IP: 80.167.xxx.xxx

2019-03-28 13:11:52Z

NEM ID 

Nils Højbjerg Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-404951416070

IP: 188.178.xxx.xxx

2019-03-28 15:46:35Z

NEM ID 

Kirstin Dahl-Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-936796795616

IP: 87.59.xxx.xxx

2019-03-28 17:26:48Z

NEM ID 

Gert Daugaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-058626255525

IP: 93.178.xxx.xxx

2019-04-01 07:25:11Z

NEM ID 

Anja Rygaard Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-819582427840

IP: 90.184.xxx.xxx

2019-04-05 10:06:03Z

NEM ID 

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Beierholm

Serienummer: CVR:32895468-RID:83494457

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-04-05 10:53:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnummer: IP:9208-2002-2-050596138642

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Rune Tarnø

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-477827215760

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-04-30 07:17:00Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>