

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

Hans Schacksvej 2, 5300 Kerteminde
CVR-nr. 61 41 78 18

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.04.25

Tage Krogh
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Virksomheden

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a
Hans Schacksvej 2
5300 Kerteminde
Telefon: 65 32 19 89
Hjemsted: Kerteminde
CVR-nr.: 61 41 78 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Troels Olsen

Bestyrelse

Erik Grønvig Nielsen
Birgitte Work
Jørgen Erik Nielsen
Lisbet Nielsen
Ulrik Overbæk Jepsen
Lisbeth Meibom Damgaard
Jan Henning Kastrupsen
Tina Nygaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 10. april 2025 kl. 17.00. Kerteminde Sejlklub, Marinavej 6.

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 og 1 suppleant: Lisbet Nielsen, Jørgen Erik Nielsen og Ulrik Overbæk Jepsen
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Kerteminde Brugsforening A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 20. februar 2025

Uddeleren

Troels Olsen

Bestyrelsen

Erik Grønvig Nielsen
Formand

Birgitte Work

Jørgen Erik Nielsen

Lisbet Nielsen

Ulrik Overbæk Jepsen

Lisbeth Meibom Damgaard

Jan Henning Kastrupsen

Tina Nygaard

Til medlemmerne i Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde Brugsforening A.m.b.a for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 lovgivningen.

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.

Odense, den 20. februar 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	31.790	28.232	26.073	30.992	30.281
Resultat af primær drift	803	-2.439	-3.341	2.287	3.091
Finansielle poster i alt	88	141	-40	110	143
Årets resultat	637	-1.793	-2.584	1.866	2.522

Balance

Samlede aktiver	66.921	66.072	67.133	69.370	56.906
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.088	3.088	1.949	25.048	3.803
Egenkapital	29.856	29.203	30.981	33.525	31.636

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2%	-6%	-8%	6%	8%

Soliditet

Soliditetsgrad	45%	44%	46%	48%	56%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 637.324 mod DKK -1.793.496 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.856.357.

Året 2024 har budt på flere investeringer, færdiggørelse af P-plads, ombygning i Nonfood samt implementering af scan selv kasser. For Kerteminde Brugsforening har dette betydet øgede omkostninger

Kerteminde Brugsforening har igen doneret penge fra kulturfonden, benzinsalget og mange andre sponsorater på rundt regnet t.DKK 326. til gavn for Kerteminde Kommunes borgere.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på t.DKK 178 iflg. budget, endte på t.DKK 891. Målsætningen blev opfyldt, men stadigvæk ikke på det ønskede niveau.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer en omsætning på 2024 niveau med et positivt resultat før skat t.DKK 467 for det kommende år.

Den lave forventning til resultatet for 2025 skyldes at konjunkturerne forventes at være udfordrende i 2025, så der vil i 2025 være stor fokus på omkostningerne.

I løbet af 2025 vil der blive opført en tilbygning samt nyt indgangsparti, hvor tilbygningen i fremtiden skal huse et apotek.

Der arbejdes løbende med at se på andre forretningsområder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	31.789.800	28.232.415
2	Personaleomkostninger	-28.407.999	-27.547.194
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.381.801	685.221
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.578.827	-3.124.617
	Resultat af primær drift	802.974	-2.439.396
	Indtægter af kapitalinteresser	-4.200	-7.933
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	520.742	524.873
	Andre finansielle indtægter	213.936	287.960
	Andre finansielle omkostninger	-642.069	-664.399
	Resultat før skat	891.383	-2.298.895
4	Skat af årets resultat	-254.059	505.399
	Årets resultat	637.324	-1.793.496
1	Forslag til resultatdisponering		

	31.12.24	31.12.23
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	48.026.330	44.970.457
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.352.403	2.898.652
Materielle anlægsaktiver under udførelse	109.184	3.031.858
5 Materielle anlægsaktiver i alt	50.487.917	50.900.967
6 Kapitalinteresser	629.767	621.367
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.242.776	2.242.776
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.872.543	2.864.143
Anlægsaktiver i alt	53.360.460	53.765.110
Fremstillede varer og handelsvarer	5.896.027	6.598.023
Varebeholdninger i alt	5.896.027	6.598.023
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	740.108	648.044
Tilgodehavende selskabsskat	140.599	141.715
Andre tilgodehavender	6.259.857	4.410.326
Periodeafgrænsningsposter	0	12.458
Tilgodehavender i alt	7.140.564	5.212.543
Likvide beholdninger	524.425	496.521
Omsætningsaktiver i alt	13.561.016	12.307.087
Aktiver i alt	66.921.476	66.072.197

	31.12.24	31.12.23
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	418.176	402.540
Overført resultat	29.438.181	28.800.857
Egenkapital i alt	29.856.357	29.203.397
7 Hensættelser til udskudt skat	419.349	165.290
Hensatte forpligtelser i alt	419.349	165.290
8 Gæld til realkreditinstitutter	23.963.381	25.142.659
Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.963.381	25.142.659
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.212.448	1.193.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.715.386	6.875.392
Anden gæld	2.754.555	3.492.003
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.682.389	11.560.851
Gældsforpligtelser i alt	36.645.770	36.703.510
Passiver i alt	66.921.476	66.072.197

- 9 Oplysninger om dagsværdi
 10 Eventualforpligtelser
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 12 Nærtstående parter
 13 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	402.540	28.800.857	29.203.397
Kapitalforhøjelse	15.636	0	15.636
Forslag til resultatdisponering	0	637.324	637.324
Saldo pr. 31.12.24	418.176	29.438.181	29.856.357

Pengestrømsopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	637.324	-1.793.496
14 Reguleringer	2.744.477	2.478.717
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	701.995	214.892
Tilgodehavender	-1.929.137	981.541
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.839.994	958.962
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-737.447	1.405.008
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	3.257.206	4.245.624
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	281.790	241.098
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-608.899	-631.307
Betalt selskabsskat	141.715	156.735
Pengestrømme fra driften	3.071.812	4.012.150
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.074.297	-3.088.328
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-12.600	-23.800
Modtaget udbytte	220.809	246.683
Pengestrømme fra investeringer	-1.866.088	-2.865.445
Kapitaltilførsel	15.636	15.833
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.193.456	-1.142.119
Pengestrømme fra finansiering	-1.177.820	-1.126.286
Årets samlede pengestrømme	27.904	20.419
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	496.521	476.102
Likvide beholdninger ved årets slutning	524.425	496.521
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	524.425	496.521
I alt	524.425	496.521

	2024	2023
	DKK	DKK

1. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	637.324	-1.793.496
I alt	637.324	-1.793.496

2. Personaleomkostninger

Lønninger	25.021.354	24.459.785
Pensioner	2.310.415	1.991.055
Andre omkostninger til social sikring	139.899	134.750
Andre personaleomkostninger	936.331	961.604

I alt	28.407.999	27.547.194
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	60
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.650.539	2.007.651
--------------------------------------	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.578.827	3.124.617
I alt	2.578.827	3.124.617

	2024 DKK	2023 DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	254.059	-505.399
I alt	254.059	-505.399

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.24	80.130.210	15.151.197	109.184
Tilgang i året	4.556.030	532.422	0
Kostpris pr. 31.12.24	84.686.240	15.683.619	109.184
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-35.159.754	-12.252.545	0
Afskrivninger i året	-1.500.156	-1.078.671	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-36.659.910	-13.331.216	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	48.026.330	2.352.403	109.184

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteres-	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.24	932.050	666.566
Tilgang i året	12.600	0
Kostpris pr. 31.12.24	944.650	666.566
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	-310.683	1.576.210
Dagsværdireguleringer i året	-4.200	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	-314.883	1.576.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	629.767	2.242.776

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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 måles til dagsværdi i balancen. 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.

31.12.24	31.12.23
DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	419.349	165.290
Udskudt skat pr. 31.12.24	419.349	165.290

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	1.212.448	19.669.295	25.175.829	26.336.115
I alt	1.212.448	19.669.295	25.175.829	26.336.115

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.24	629.767	629.767
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.200	-4.200

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er fællesregisteret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidariks for de indgået forpligtelser.

Foreningerne er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butiksomsætningen.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforeningen og hæfter prorata for denne forpligtelse med t.DKK 100.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 26.928 er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 48.026.

Til sikkerhed for mellemværender med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 629.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Troels Olsen	direktion
Erik Grønvig Nielsen	Formand
Birgitte Work	Bestyrelsesmedlem
Lisbet Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Erik Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Ulrik Overbæk Jepsen	Bestyrelsesmedlem
Lisbeth Meibom Damgaard	Bestyrelsesmedlem
Jan Henning Kastrupsen	Bestyrelsesmedlem
Tina Nygaard	Bestyrelsesmedlem

13. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i regnskabsåret ikke modtager eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.578.827	3.124.617
Indtægter af kapitalinteresser	4.200	7.933
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-520.742	-524.873
Finansielle indtægter	-213.936	-287.960
Finansielle omkostninger	642.069	664.399
Skat af årets resultat	254.059	-505.399
I alt	2.744.477	2.478.717

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 DKK
Bygninger	20-40	5.409
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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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 vedtægtsbestemmelser om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis virksomhedens 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsernes Låneforening er fastsat til brugsernes aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

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.

15. 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.