

# **Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a.**

Lynge Bytorv 17, 3540 Lynge  
CVR-nr. 12 93 78 14

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.04.19

Jørn Winther Jepsen  
Dirigent



---

Virksomhedsoplysninger 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 - 32

---

---

**Virksomheden**

---

Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a.  
Lynge Bytorv 17  
3540 Lynge  
Telefon: 48 16 38 38  
Hjemsted: Allerød  
CVR-nr.: 12 93 78 14  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Bogføring**

---

COOP Koncernøkonomi

---

**Uddeler**

---

Jens-Erik Klose

---

**Bestyrelse**

---

Gert-Alfred Güttler, formand  
Esben Buchwald  
Camilla Hallstrøm  
Kenneth Rasmussen  
Anne-Mette Jepsen  
Klaus Fristrup

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag 25. april 2019, kl. 19.00, i Lyngehallerne

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer og 1 suppleant til bestyrelsen.  
På valg er: Gert-Alfred Güttler, Klaus Fristrup, Anne-Mette Jepsen, Esben Buchwald  
Valg af suppleant.  
På valg er: Søren Ulstrup
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Lynge-Uggeløse 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. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 11. marts 2019

**Uddeleren**

Jens-Erik Klose

**Bestyrelsen**

Gert-Alfred Güttler  
Formand

Esben Buchwald

Camilla Hallstrøm

Kenneth Rasmussen

Anne-Mette Jepsen

Klaus Fristrup

### Til ejeren i Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lynge-Uggeløse Brugsforening A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 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 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 11. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35451



**HØVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	103.674	98.505	93.828	95.017	90.779
Bruttofortjeneste	18.596	17.378	15.784	16.629	14.155
Resultat af primær drift	1.510	1.219	-8	1.755	667
Finansielle poster i alt	31	152	176	-43	229
Årets resultat	1.236	1.055	155	1.552	882
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	56.308	45.767	45.493	44.986	44.953
Egenkapital	24.480	23.105	21.893	21.670	19.948

**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	5%	1%	7%	5%
Overskudsgrad	1%	1%	0%	2%	1%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	43%	50%	48%	48%	44%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.236.378 mod DKK 1.054.796 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.480.389.

2018 var endnu et investerings år, hvor udvidelsen af lagerkapaciteten samt en total renovering, udbygning og udskiftning af maskinparken i slagter og delikatesseafdelingen, var de store aktiviteter. Anlægsarbejdet forløb efter planen og det fastlagte bygge- og anlægsbudget blev overholdt, hvilket er meget tilfredsstillende. Driften af butikken har i 2018 forløbet meget fint på trods af den store bygge- og anlægsaktivitet med en pæn omsætningsvækst, fastholdelse af omkostningsniveauet og, som følge heraf, et absolut godkendt driftsresultat.

### Forventet udvikling

2019 forventes at blive et konsoliderings år med væsentligt stigende omkostninger til Coop i form af større IT bidrag, som følge af udskiftning og sammenlægning af diverse IT systemer. De senere års store butiks investeringer vil naturligvis medføre store afskrivninger, som vil påvirke resultatet. Med de samlede investeringer står forretningen til gengæld fint rustet til den intense konkurrence som dagligvaremarkedet også i fremtiden vil byde på.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>103.674.131</b>	<b>98.504.572</b>
	Andre driftsindtægter	669.422	287.376
	Vareforbrug	-77.822.691	-74.062.633
	Andre eksterne omkostninger	-7.924.475	-7.351.355
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.596.387</b>	<b>17.377.960</b>
1	Personaleomkostninger	-14.725.295	-13.882.979
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.871.092</b>	<b>3.494.981</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.361.366	-2.276.301
	Andre driftsomkostninger	0	-118.177
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.509.726</b>	<b>1.100.503</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-72.108	0
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	215.289	201.563
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	253.886	264.418
	Andre finansielle indtægter	22.740	21.029
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.000	-8.333
	Andre finansielle omkostninger	-380.638	-326.548
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.540.895</b>	<b>1.252.632</b>
	Skat af årets resultat	-304.517	-197.836
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.236.378</b>	<b>1.054.796</b>
4	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	34.493.665	25.208.434
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.578.940	4.566.085
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	586.117
	<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>41.072.605</b>	<b>30.360.636</b>
	6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	50.000
	6 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.146.628	1.931.339
	6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.769.172	1.692.155
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.915.800</b>	<b>3.673.494</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>44.988.405</b>	<b>34.034.130</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.037.117	4.665.434
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.037.117</b>	<b>4.665.434</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.137.888	1.880.922
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.500	0
	Tilgodehavende selskabsskat	91.208	39.095
	Andre tilgodehavender	4.561.892	4.835.365
	7 Periodeafgrænsningsposter	36.148	163.018
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.864.636</b>	<b>6.918.400</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>417.867</b>	<b>149.444</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>11.319.620</b>	<b>11.733.278</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>56.308.025</b>	<b>45.767.408</b>

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Overført resultat	24.480.389	23.104.893
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>24.480.389</b>	<b>23.104.893</b>
8	Hensættelser til udskudt skat	3.119.379	2.775.623
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.119.379</b>	<b>2.775.623</b>
9	Gæld til realkreditinstitutter	9.309.126	5.559.266
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.750.000	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.059.126</b>	<b>5.559.266</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.885.645	1.664.325
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.714.478	9.795.878
	Anden gæld	3.049.008	2.867.423
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.649.131</b>	<b>14.327.626</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.708.257</b>	<b>19.886.892</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>56.308.025</b>	<b>45.767.408</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18	
Saldo pr. 01.01.18	23.104.893
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	139.118
Forslag til resultatdisponering	1.236.378
Saldo pr. 31.12.18	24.480.389

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.236.378</b>	<b>1.054.796</b>
14 Reguleringer	2.634.714	2.290.116
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-371.683	263.238
Tilgodehavender	769.855	-1.012.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.100.185	978.493
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>5.369.449</b>	<b>3.573.988</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	276.626	157.538
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-441.655	-317.155
Betalt selskabsskat	-52.113	-127.418
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>5.152.307</b>	<b>3.286.953</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.073.336	-864.817
Salg af materielle anlægsaktiver	0	46.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-24.000	-117.057
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	93.478
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-13.097.336</b>	<b>-842.396</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	9.921.185	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.021.648	-1.666.604
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>7.899.537</b>	<b>-1.666.604</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-45.492</b>	<b>777.953</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.882.093	4.157.450
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-53.310
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>4.836.601</b>	<b>4.882.093</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.836.601	4.882.093
<b>I alt</b>	<b>4.836.601</b>	<b>4.882.093</b>



	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.638.045	11.992.292
Pensioner	579.317	525.553
Andre omkostninger til social sikring	78.477	74.350
Andre personaleomkostninger	1.429.456	1.290.784
I alt	14.725.295	13.882.979
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	35	33

**2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-72.108	0
I alt	-72.108	0

**3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Resultatandele fra associerede virksomheder	215.289	201.563
I alt	215.289	201.563

**4. Resultatdisponering**

Overført resultat	1.236.378	1.054.796
I alt	1.236.378	1.054.796

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	36.449.780	14.190.215	586.117
Tilgang i året	9.565.587	3.507.749	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	586.117	0	-586.117
Kostpris pr. 31.12.18	46.601.484	17.697.964	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-11.241.346	-9.624.130	0
Afskrivninger i året	-866.473	-1.494.894	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-12.107.819	-11.119.024	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	34.493.665	6.578.940	0

**6. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	50.000	3.000.000	845.694
Tilgang i året	0	0	24.000
Kostpris pr. 31.12.18	50.000	3.000.000	869.694
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	0	980.387
Opskrivninger i året	0	0	61.017
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0	1.041.404
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-1.068.661	-133.926
Nedskrivninger i året	0	0	-8.000
Årets resultat fra kapitalandele	-72.108	215.289	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	22.108	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-50.000	-853.372	-141.926
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	2.146.628	1.769.172

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
LBT Ejendomme ApS, Allerød	100%	50.000	-72.108	0
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail A/S, Halsnæs	27%	7.871.755	789.476	2.146.628

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.

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

### 7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer og kontingenter	36.148	163.018
I alt	36.148	163.018

### 8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.775.623	2.779.172
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	304.517	-47.926
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	39.239	44.377
Udskudt skat pr. 31.12.18	3.119.379	2.775.623

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	3.119.379	2.775.623
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.067.464	2.613.164
Finansielle anlægsaktiver	197.885	186.221
Tilgodehavender	-22.880	-22.880
Gældsforpligtelser	-1.078	-882
Skattemæssige underskud	-122.012	0
I alt	3.119.379	2.775.623

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	885.645	6.341.982	10.194.771	6.223.591
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	4.750.000	1.000.000
I alt	1.885.645	6.341.982	14.944.771	7.223.591

## 10. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 5 mio. og en løbetid på 3,5 år til udløb den 30.06.2021. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -465. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 178, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

## 11. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 900, i alt DKK 4.500.

### *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 udfør t.DKK 1.784.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 10.195 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.494.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr 5.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.494.

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 284.

## 13. Nærtstående parter

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

	2018	2017
	DKK	DKK
<hr/>		
<b>14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	0	-31.892
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.361.366	2.276.301
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	72.108	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-215.289	-201.563
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-253.886	-264.418
Finansielle indtægter	-22.740	-21.029
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.000	8.333
Finansielle omkostninger	380.638	326.548
Skat af årets resultat	304.517	197.836
<hr/>		
I alt	2.634.714	2.290.116
<hr/>		

## 15. 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.

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

### Væsentlige fejl

Virksomheden 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 3,3 mio. kr. vedrørende 2018 og 2,9 mio. kr. vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

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

Sammenligningstal for 2017 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter.

### 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.

**15. 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.



**15. 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.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-50	0-30
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**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

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

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes 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.

Virksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 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 efter FIFO-princippet. 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre 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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetaling hos COOP Danmark A/S opført under andre tilgodehavender.