

Lillerød Brugsforening A.m.b.a.

M. D. Madsensvej 21, 3450 Allerød
CVR-nr. 14 07 81 18

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.19

Finn Serup Jensen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 29

Foreningen

Lillerød Brugsforening A.m.b.a.
M. D. Madsensvej 21
3450 Allerød
Telefon: 48 17 20 85
Hjemsted: Allerød
CVR-nr.: 14 07 81 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktør

Varehusdirektør Ole Bigler

Bestyrelse

Betina Clod Præstholm, formand
Klavs Bach
Inge Rörig-Dalgaard
Maibritt Deichmann
Allan Risager
Tue Skovgaard
Tine Borggren, medarbejdervalgt
Anja Borggreen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag 24 april 2019, kl 18.00, i Kvickly.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
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 : Betina Clod Præstholt, Allan Risager
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Lillerød 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 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.

Allerød, den 20. marts 2019

Direktøren

Ole Bigler
Varehusdirektør

Bestyrelsen

Betina Clod Præstholt
Formand

Klavs Bach

Inge Rörig-Dalgaard

Maibritt Deichmann

Allan Risager

Tue Skovgaard

Tine Borggren

Anja Borggreen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lillerød 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af foreningens 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 foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 20. 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	184.867	187.125	188.929	194.110	188.044
Resultat af primær drift	3.219	3.505	3.543	5.418	5.181
Finansielle poster i alt	-27	-55	-121	-143	-177
Årets resultat	2.627	2.458	2.673	4.549	4.079
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	127.647	131.297	128.708	124.730	121.786
Egenkapital	93.124	90.442	87.672	84.920	80.055
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.881	7.947	5.351	8.008	9.987
Investeringer	-1.185	3.364	-3.406	-1.676	-5.634
Finansiering	-7.221	-474	-511	-6.742	-4.022
Årets pengestrømme	-525	10.837	1.434	-410	331

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2,9%	2,8%	3,1%	5,5%	5,2%
Overskudsgrad	1,7%	1,9%	1,9%	2,8%	2,8%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	73%	69%	68%	68%	66%

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 2.626.862 mod DKK 2.458.081 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 93.123.682.

Omsætningen faldt ca. 1% i forhold til sidste år, hvilket har bevirket et mindre fald i indtjeningen. Tilpasning af omkostninger har bevirket at årets resultat blev marginalt bedre end forventet.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Bestyrelsen anser foreningens likvide beredskab for tilstrækkeligt til brug for drift, investeringer og låneafvikling.

Forventet udvikling

For 2019 forventes årets resultat at blive i størrelsesorden t.kr 2.400-2.900.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	184.866.890	187.125.396
	Andre driftsindtægter	103.120	100.397
	Vareforbrug	-124.737.156	-125.613.906
	Andre eksterne omkostninger	-17.611.618	-17.985.470
	Bruttofortjeneste	42.621.236	43.626.417
1	Personaleomkostninger	-34.946.345	-35.109.856
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.674.891	8.516.561
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.455.451	-5.011.571
	Andre driftsomkostninger	0	-302.243
	Resultat før finansielle poster	3.219.440	3.202.747
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	106.422	84.747
	Andre finansielle indtægter	354.592	300.416
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-16.467	-17.800
	Andre finansielle omkostninger	-471.153	-422.852
	Resultat før skat	3.192.834	3.147.258
	Skat af årets resultat	-565.972	-689.177
	Årets resultat	2.626.862	2.458.081

2 Resultatdisponering

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	65.428.017	68.001.803
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.899.888	6.325.957
3 Materielle anlægsaktiver i alt	71.327.905	74.327.760
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.252.594	3.126.401
5 Andre tilgodehavender	332.520	652.004
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.585.114	3.778.405
Anlægsaktiver i alt	74.913.019	78.106.165
Fremstillede varer og handelsvarer	10.237.144	10.055.336
Varebeholdninger i alt	10.237.144	10.055.336
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	982.256	1.287.211
Tilgodehavende selskabsskat	0	184.278
Andre tilgodehavender	29.493.107	40.034.186
6 Periodeafgrænsningsposter	623.141	253.678
Tilgodehavender i alt	31.098.504	41.759.353
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.628.604	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	9.628.604	0
Likvide beholdninger	1.770.203	1.376.459
Omsætningsaktiver i alt	52.734.455	53.191.148
Aktiver i alt	127.647.474	131.297.313

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	488.610	433.512
Overført resultat	92.635.072	90.008.210
Egenkapital i alt	93.123.682	90.441.722
7 Hensættelser til udskudt skat	7.698.172	7.791.166
Hensatte forpligtelser i alt	7.698.172	7.791.166
8 Gæld til realkreditinstitutter	0	5.185.019
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.559.431
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	6.744.450
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	531.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.979.477	18.211.027
Selskabsskat	25.412	0
Anden gæld	7.820.731	7.577.112
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.825.620	26.319.975
Gældsforpligtelser i alt	26.825.620	33.064.425
Passiver i alt	127.647.474	131.297.313

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	433.512	90.008.210
Kapitalforhøjelse	55.098	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.626.862
Saldo pr. 31.12.18	488.610	92.635.072

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	2.626.862	2.458.081
11 Reguleringer	5.048.029	5.706.221
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-181.808	636.058
Tilgodehavender	-67.868	-712.593
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.018.469	731.329
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.443.684	8.819.096
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	354.592	300.416
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-471.153	-422.852
Betalt selskabsskat	-445.722	-749.402
Pengestrømme fra driften	7.881.401	7.947.258
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.455.326	-1.065.082
Salg af materielle anlægsaktiver	0	270.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-49.400	-150.209
Salg af finansielle anlægsaktiver	319.484	4.309.008
Pengestrømme fra investeringer	-1.185.242	3.363.717
Kapitaltilførsel	55.098	58.088
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-7.276.286	-531.836
Pengestrømme fra finansiering	-7.221.188	-473.748
Årets samlede pengestrømme	-525.029	10.837.227
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	41.314.085	30.476.858
Likvide beholdninger ved årets slutning	40.789.056	41.314.085
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	31.160.452	41.314.085
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	9.628.604	0
I alt	40.789.056	41.314.085

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	30.259.578	30.178.758
Pensioner	981.268	923.009
Andre omkostninger til social sikring	185.218	189.283
Andre personaleomkostninger	3.520.281	3.818.806
I alt	34.946.345	35.109.856

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	82	83
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.164.400	2.181.688
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	2.626.862	2.458.081
I alt	2.626.862	2.458.081

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	114.649.380	21.477.808
Tilgang i året	47.968	1.407.628
Kostpris pr. 31.12.18	114.697.348	22.885.436
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-46.647.577	-15.151.851
Afskrivninger i året	-2.621.754	-1.833.697
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-49.269.331	-16.985.548
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	65.428.017	5.899.888

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	2.418.126
Tilgang i året	49.400
Kostpris pr. 31.12.18	2.467.526
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.051.702
Opskrivninger i året	93.261
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.144.963
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-343.428
Nedskrivninger i året	-16.467
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-359.895
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.252.594

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	652.004
Afgang i året	-319.484
Kostpris pr. 31.12.18	332.520

Andre tilgodehavender omfatter ansvarlig lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominel værdi.

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
--	-----------------	-----------------

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	623.141	253.678
I alt	623.141	253.678

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	7.791.166	7.838.975
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-92.994	-47.809
Udskudt skat pr. 31.12.18	7.698.172	7.791.166

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	7.569.102	7.700.680
Finansielle anlægsaktiver	129.070	118.048
Gældsforpligtelser	0	-27.562
I alt	7.698.172	7.791.166

8. 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	0	0	0	5.716.855
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	1.559.431
I alt	0	0	0	7.276.286

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 271.

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 3.711.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 1.052.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er der tinglyst pant for t.DKK 5.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2018 udgør t.DKK 65.428.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Lillerød Have er der tinglyst pant for t.DKK 50 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2018 udgør t.DKK 65.428.

	2018 DKK	2017 DKK
11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-50.016
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.455.451	5.011.571
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-106.422	-84.747
Finansielle indtægter	-354.592	-300.416
Nedskrivning af finansielle aktiver	16.467	17.800
Finansielle omkostninger	471.153	422.852
Skat af årets resultat	565.972	689.177
I alt	5.048.029	5.706.221

12. 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.

Væsentlige fejl

Foreningen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2017.

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 5,1 mio. kr. vedrørende 2018 og 4,7 mio. kr. vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte rettelse 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 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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

12. 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	20-40	8-12,5
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 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

12. 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 forudbetalt hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender.