

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.

Skovvej 3, 4622 Havdrup
CVR-nr. 18 62 39 78

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.19

Erling Elberg
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 35

Foreningen

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.
Skovvej 3
4622 Havdrup

Telefon: 46 18 13 00
E-mail: 04820@coop.dk

Hjemsted: Solrød
CVR-nr.: 18 62 39 78
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Ledelse

Uddeler Thomas Eggebrecht

Bestyrelse

Tonny Lauridsen
Jette Romny
Eva Kristjansson
Jacob Dahlin
John Mogensen
Kim Lykke Sommer
Hanne Falkbøll

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag den 24. april 2019 kl. 19:00 i Havdrup Sognehus, Bistrupvang 33, 4622 Havdrup.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
På valg er:
Eva Kristjansson
Kim Lykke Sommer
Tonny Lauridsen
7. Eventuelt

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

Havdrup, den 26. marts 2019

Ledelsen

Thomas Eggebrecht
Uddeler

Bestyrelsen

Tonny Lauridsen
Formand

Jette Romny

Eva Kristjansson

Jacob Dahlin

John Mogensen

Kim Lykke Sommer

Hanne Falkbøll

Til ejeren i Havdrup Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havdrup 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.

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.

Vordingborg, den 26. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	24.322	26.486	23.916	22.364	17.663
Resultat af primær drift	-919	320	-857	1.111	-104
Finansielle poster i alt	-556	-585	-425	-763	-367
Årets resultat	-1.087	-384	-935	356	-296

Balance

Samlede aktiver	56.598	60.730	64.363	64.997	66.705
Investeringer i materielle anlægsaktiver	397	181	1.350	1.141	27.549
Egenkapital	14.758	15.732	15.759	16.578	16.089

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-7,1%	-2,4%	-5,8%	2,2%	-1,8%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	26,1%	25,9%	24,5%	25,5%	24,1%

Definitioner af nøgletal

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

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

Væsentligste aktiviteter

Havdrup Brugsforenings hovedaktivitet er at drive detailhandel med fokus på kvalitetsvarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -1.086.950 mod DKK -383.865 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.757.945.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet er ikke som forventet, hvilket hovedsageligt skyldes for store omkostninger i forhold til omsætningen.

Foreningen har et stabilt og stigende kundegrundlag, som forventes af give øget omsætning i de kommende år.

Forventet udvikling

Bestyrelsen har besluttet, at der i 2019 fortsat skal arbejdes på at forbedre likviditeten som skal bedres gennem fokus på de daglige udgifter.

Bestyrelsen har valgt at fastholde en stram afdragsprofil, men ikke på bekostning af en god likviditet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	24.321.571	26.485.527
1	Personaleomkostninger	-22.215.692	-23.087.349
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.105.879	3.398.178
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.025.037	-3.078.492
	Andre driftsomkostninger	0	-189.709
	Resultat før finansielle poster	-919.158	129.977
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	179.426	167.315
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	192.553	192.766
3	Andre finansielle indtægter	32.609	23.255
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-10.000	-12.333
4	Andre finansielle omkostninger	-950.623	-956.250
	Resultat før skat	-1.475.193	-455.270
5	Skat af årets resultat	388.243	71.405
	Årets resultat	-1.086.950	-383.865
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	0	4.150
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	4.150
	Grunde og bygninger	41.631.395	42.672.291
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.728.902	6.311.892
8	Materielle anlægsaktiver i alt	46.360.297	48.984.183
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.789.036	1.609.610
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.812.541	1.746.482
10	Andre tilgodehavender	112.999	213.315
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.714.576	3.569.407
	Anlægsaktiver i alt	50.074.873	52.557.740
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.269.501	5.166.540
	Varebeholdninger i alt	5.269.501	5.166.540
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	514.072	2.422.375
	Tilgodehavende selskabsskat	41.987	29.349
	Andre tilgodehavender	368.768	119.547
11	Periodeafgrænsningsposter	59.026	52.734
	Tilgodehavender i alt	983.853	2.624.005
	Andre værdipapirer og kapitalandele	173.970	241.242
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	173.970	241.242
	Likvide beholdninger	95.668	140.210
	Omsætningsaktiver i alt	6.522.992	8.171.997
	Aktiver i alt	56.597.865	60.729.737

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	329.153	292.268
	Overført resultat	14.428.792	15.439.345
	Egenkapital i alt	14.757.945	15.731.613
12	Hensættelser til udskudt skat	1.292.797	1.661.814
	Hensatte forpligtelser i alt	1.292.797	1.661.814
13	Gæld til realkreditinstitutter	19.818.683	20.565.470
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.490.000	6.290.000
13	Leasingforpligtelser	203.774	270.396
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.512.457	27.125.866
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.519.177	719.758
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.223.178	3.284.947
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.324.752	7.538.587
	Anden gæld	4.942.627	4.651.036
14	Periodeafgrænsningsposter	24.932	16.116
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.034.666	16.210.444
	Gældsforpligtelser i alt	40.547.123	43.336.310
	Passiver i alt	56.597.865	60.729.737

- 15 Afledte finansielle instrumenter
- 16 Eventualforpligtelser
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	292.268	15.439.345	15.731.613
Kapitalforhøjelse	36.885	0	36.885
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	76.397	76.397
Forslag til resultatdisponering	0	-1.086.950	-1.086.950
Saldo pr. 31.12.18	329.153	14.428.792	14.757.945

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-1.086.950	-383.865
19 Reguleringer	3.125.557	3.597.186
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-102.961	-54.848
Tilgodehavender	1.652.790	610.602
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-913.428	-700.349
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.675.008	3.068.726
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	179.103	123.357
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-881.132	-947.824
Betalt selskabsskat	-15.065	-1.353
Pengestrømme fra driften	1.957.914	2.242.906
Køb af materielle anlægsaktiver	-397.001	-180.838
Salg af materielle anlægsaktiver	0	180.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-30.000	-92.664
Salg af finansielle anlægsaktiver	100.317	98.174
Salg af virksomhed	0	93.278
Pengestrømme fra investeringer	-326.684	97.950
Kapitaltilførsel	36.885	47.892
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	2.406.858
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-649.938	-3.252.764
Afdrag på leasingforpligtelser	-68.222	-67.940
Pengestrømme fra finansiering	-681.275	-865.954
Årets samlede pengestrømme	949.955	1.474.902
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	140.210	292.061
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	241.242	252.309
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.284.947	-4.922.767
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.953.540	-2.903.495

Note	2018 DKK	2017 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	95.668	140.210
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	173.970	241.242
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.223.178	-3.284.947
I alt	-1.953.540	-2.903.495

	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	19.278.394	20.228.206
Pensioner	380.333	377.085
Andre omkostninger til social sikring	124.858	134.587
Andre personaleomkostninger	2.432.107	2.347.471
I alt	22.215.692	23.087.349
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	59

Med henvisning til ÅRL § 98 b, stk. 3, nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	179.426	167.315
I alt	179.426	167.315

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	16.271	7.778
Øvrige finansielle indtægter	16.338	15.477
I alt	32.609	23.255

	2018	2017
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	883.351	944.841
Øvrige finansielle omkostninger	67.272	11.409
I alt	950.623	956.250

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-390.565	-73.697
Regulering af skat fra tidligere år	2.322	2.292
I alt	-388.243	-71.405

6. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.086.950	-383.865
I alt	-1.086.950	-383.865

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	49.800
Afgang i året	-49.800
Kostpris pr. 31.12.18	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-45.650
Afskrivninger i året	-4.150
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	49.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	54.025.363	12.599.517
Tilgang i året	17.716	379.285
Afgang i året	-381.101	0
Kostpris pr. 31.12.18	53.661.978	12.978.802
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-11.355.969	-6.284.728
Afskrivninger i året	-1.055.715	-1.965.172
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	381.101	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-12.030.583	-8.249.900
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	41.631.395	4.728.902
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	270.746

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	2.500.000	1.122.418
Tilgang i året	0	30.000
Kostpris pr. 31.12.18	2.500.000	1.152.418
Opskrivninger pr. 01.01.18	-890.390	825.873
Opskrivninger i året	0	46.059
Årets resultat fra kapitalandele	179.426	0
Opskrivninger pr. 31.12.18	-710.964	871.932
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-201.809
Nedskrivninger i året	0	-10.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	-211.809
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.789.036	1.812.541

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail A/S, Halsnæs	23%	7.871.755	789.476	1.789.036

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -
Investments - continued -

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

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

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	213.316
Afgang i året	-100.317
Kostpris pr. 31.12.18	112.999

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

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	59.026	52.734
I alt	59.026	52.734

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.661.814	1.648.395
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-390.565	-73.697
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	21.548	87.116

Udskudt skat pr. 31.12.18	1.292.797	1.661.814
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	0	-2.211
Materielle anlægsaktiver	2.655.390	2.363.727
Finansielle anlægsaktiver	87.679	82.786
Tilgodehavender	-17.600	-17.600
Skattemæssige underskud	-1.432.672	-764.888

I alt	1.292.797	1.661.814
-------	-----------	-----------

13. 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	651.077	12.239.589	20.469.760	21.215.528
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.800.000	0	6.290.000	6.290.000
Leasingforpligtelser	68.100	0	271.874	340.096
I alt	2.519.177	12.239.589	27.031.634	27.845.624

	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	24.932	16.116
I alt	24.932	16.116

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende distribution samt forudmodtaget husleje.

15. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 8.666 og en løbetid på 21 år til udløb den 31.12.39. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -3.496. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 76, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 153.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.182.

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. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 173 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.209 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.631.

Tinglyst ejerpantebrev t.DKK 9.930, med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.631. Heraf ligger t.DKK 8.130 til sikkerhed for pengeinstitut og t.DKK 1.800 i foreningens egen besiddelse.

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 alt t.DKK 537.

18. Nærtstående parter

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

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.18	15.825
Indbetalt i årets løb	91.577
Udbetalt i årets løb	-94.909
Kostpris pr. 31.12.18	12.493

	2018 DKK	2017 DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.025.037	3.078.492
Andre driftsomkostninger	0	15.920
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-179.426	-167.315
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-192.553	-192.766
Finansielle indtægter	-32.609	-23.255
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.000	12.333
Finansielle omkostninger	950.623	956.250
Skat af årets resultat	-388.243	-71.405
Øvrige reguleringer	-67.272	-11.068
I alt	3.125.557	3.597.186

20. 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

20. 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 immaterielle og 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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-40	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 immaterielle og 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 associerede virksomheder

For kapitalandele i 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 associerede virksomheder omfatter ligeledes 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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

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**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

20. 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".

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.