

Slangerup Brugsforening

Københavnsvej 5, 3550 Slangerup
CVR-nr. 29 10 31 19

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.19

Irene Kofoed-Nielsen
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
Noter	17 - 30

Foreningen

Slangerup Brugsforening
Københavnsvej 5
3550 Slangerup
Telefon: 47 33 94 93
Telefax: 47 33 94 84
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 29 10 31 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
113. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Uddeler Peter Nielsen

Bestyrelse

Michael Topp, formand
Anne Svankjær
Kristian Bloch
Anne-Mette Worch
Simon Uldall
Torben Lønberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag 24 april 2019, kl. 19. i brugsforeningens kantine på 1. sal.

Dagsorden

1. Valg af dirigent.
2. Valg af referent og stemmetællere.
3. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner
4. Forelæggelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets overskud.
5. Forslag fra bestyrelsen
6. Indkomne forslag
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter.
På valg er: Kristian Bloch, Anne-Mette Worch, Torben Lønberg
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

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

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.

Slangerup, den 18. marts 2019

Uddeleren

Peter Nielsen
Uddeler

Bestyrelsen

Michael Topp
Formand

Anne Svankjær

Kristian Bloch

Anne-Mette Worch

Simon Uldall

Torben Lønberg

Til medlemmerne i Slangerup Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Slangerup Brugsforening 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.

Søborg, den 18. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	133.621	131.767	122.686	122.790	122.095
Bruttofortjeneste	23.712	24.574	22.882	22.371	21.144
Resultat af primær drift	2.199	3.276	1.762	2.766	1.411
Finansielle poster i alt	-88	-45	107	-349	-145
Årets resultat	1.696	2.475	1.473	2.080	1.126
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	70.695	73.423	70.863	69.407	70.359
Egenkapital	42.437	40.382	37.553	35.737	33.374
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.548	7.280	6.534	3.356	4.310
Investeringer	-3.371	-1.227	-3.171	-4.699	-2.086
Finansiering	-5.371	-1.463	-1.456	805	-3.267
Årets pengestrømme	-4.194	4.590	1.907	-538	-1.043

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	4%	6%	4%	6%	3%
Overskudsgrad	2%	2%	1%	2%	1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	60%	55%	53%	51%	47%

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 1.695.649 mod DKK 2.475.036 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.437.046.

Årets samlede resultat er meget tilfredsstillende og over budget.

Året har budt på større investeringer i ny varegård, personaleparkering, facadebeklædning, kloakreovering samt ny asfalt store dele af Brugsens område.

Der har været stor tilslutning til forskellige arrangementer i Brugsen, til stor glæde for kunder såvel som personale.

Filialen DagliBrugsen Uvelse har været udfordret i 2018, men der arbejdes hårdt på at skaffe et fornuftigt resultat.

Udfordringerne med manglende varer og dyr IT har været et emne og en udfordring i 2018. Varesituationen ser ud til at på den rigtige vej, mens IT-omkostningerne generelt må anses at fortsætte med at stige de kommende år.

Forventet udvikling

Foreningens ledelse forventer et positivt resultat på niveau med 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	133.620.776	131.767.406
	Andre driftsindtægter	218.712	232.035
	Vareforbrug	-99.479.282	-97.046.583
	Andre eksterne omkostninger	-10.647.739	-10.379.223
	Bruttofortjeneste	23.712.467	24.573.635
1	Personaleomkostninger	-18.820.927	-18.516.996
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.891.540	6.056.639
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.692.799	-2.780.713
	Andre driftsomkostninger	0	-71.741
	Resultat før finansielle poster	2.198.741	3.204.185
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	518.783	502.931
	Andre finansielle indtægter	127.210	134.500
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-10.600	-10.067
	Andre finansielle omkostninger	-722.938	-672.324
	Resultat før skat	2.111.196	3.159.225
	Skat af årets resultat	-415.547	-684.189
	Årets resultat	1.695.649	2.475.036

2 Resultatdisponering

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	45.619.148	43.828.487
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.450.676	3.573.440
3 Materielle anlægsaktiver i alt	48.069.824	47.401.927
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.507.895	2.361.311
5 Andre tilgodehavender	21.978	43.544
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.529.873	2.404.855
Anlægsaktiver i alt	50.599.697	49.806.782
Fremstillede varer og handelsvarer	6.017.820	5.863.241
Varebeholdninger i alt	6.017.820	5.863.241
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	209.607	199.738
Tilgodehavende selskabsskat	515.725	18.146
Andre tilgodehavender	8.155.811	11.661.455
6 Periodeafgrænsningsposter	47.211	31.845
Tilgodehavender i alt	8.928.354	11.911.184
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.733.102	4.230.354
Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.733.102	4.230.354
Likvide beholdninger	415.808	1.611.520
Omsætningsaktiver i alt	20.095.084	23.616.299
Aktiver i alt	70.694.781	73.423.081

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	378.397	342.032
	Overført resultat	42.058.649	40.039.660
	Egenkapital i alt	42.437.046	40.381.692
7	Hensættelser til udskudt skat	5.497.939	5.284.938
	Hensatte forpligtelser i alt	5.497.939	5.284.938
8	Gæld til realkreditinstitutter	6.668.041	11.303.548
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.668.041	11.303.548
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	756.574	1.942.840
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.566.845	11.011.788
	Anden gæld	3.768.336	3.498.275
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.091.755	16.452.903
	Gældsforpligtelser i alt	22.759.796	27.756.451
	Passiver i alt	70.694.781	73.423.081
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	342.032	40.039.660	40.381.692
Kapitalforhøjelse	36.365	0	36.365
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	414.538	414.538
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-91.198	-91.198
Forslag til resultatdisponering	0	1.695.649	1.695.649
Saldo pr. 31.12.18	378.397	42.058.649	42.437.046

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	1.695.649	2.475.036
13 Reguleringer	3.195.891	3.537.756
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-154.579	556.323
Tilgodehavender	-20.425	60.760
Leverandører af varer og tjenesteydelser	825.118	1.238.671
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.541.654	7.868.546
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	252.594	393.432
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-558.067	-655.981
Betalt selskabsskat	-688.179	-325.925
Pengestrømme fra driften	4.548.002	7.280.072
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.360.696	-1.172.167
Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.360
Køb af finansielle anlægsaktiver	-31.800	-80.989
Salg af finansielle anlægsaktiver	21.566	18.875
Pengestrømme fra investeringer	-3.370.930	-1.226.921
Kapitaltilførsel	36.365	38.930
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-5.407.235	-1.501.756
Pengestrømme fra finansiering	-5.370.870	-1.462.826
Årets samlede pengestrømme	-4.193.798	4.590.325
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	13.098.263	8.539.673
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	4.230.354	4.198.619
Likvide beholdninger ved årets slutning	13.134.819	17.328.617
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.401.717	13.098.263
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	4.733.102	4.230.354
I alt	13.134.819	17.328.617

	2018	2017
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	16.311.126	16.113.440
Pensioner	606.144	564.697
Andre omkostninger til social sikring	173.538	95.053
Andre personaleomkostninger	1.730.119	1.743.806
I alt	18.820.927	18.516.996
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	43	42

2. Resultatdisponering

Overført resultat	1.695.649	2.475.036
I alt	1.695.649	2.475.036

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	54.488.602	16.515.469
Tilgang i året	2.876.508	484.188
Kostpris pr. 31.12.18	57.365.110	16.999.657
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-10.660.115	-12.942.029
Afskrivninger i året	-1.085.847	-1.606.952
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-11.745.962	-14.548.981
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	45.619.148	2.450.676

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	758.395
Tilgang i året	31.800
Kostpris pr. 31.12.18	790.195
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.728.323
Opskrivninger i året	125.384
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.853.707
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-125.407
Nedskrivninger i året	-10.600
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-136.007
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.507.895

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.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	43.544
Afgang i året	-21.566
Kostpris pr. 31.12.18	21.978

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	47.211	31.845
I alt	47.211	31.845

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	5.284.938	4.903.620
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	121.803	381.318
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	91.198	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	5.497.939	5.284.938

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	5.497.939	5.284.938
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	5.131.233	4.946.701
Finansielle anlægsaktiver	377.895	352.642
Gældsforpligtelser	-11.189	-14.405
I alt	5.497.939	5.284.938

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	756.574	3.740.758	7.424.615	13.246.388
I alt	756.574	3.740.758	7.424.615	13.246.388

9. Afledte finansielle instrumenter

Foreningens renteaftale udløb 31/12-2018. Regulering af renteaftalen er indregnet under overført resultat under egenkapitalen. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning t.DKK 323. Der er i alt pr. 31/12-2018 under overført resultat reguleret t.DKK 0.

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 63 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 329.

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. har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

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 2.091

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.425 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.619.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt pantebrev t.DKK. 1.650, med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.619.

Ejerpantebreve i alt t.DKK 1.210 med pant i ejendomme er i foreningens 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 t.DKK 294.

12. Nærtstående parter

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

	2018	2017
	DKK	DKK

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.692.799	2.780.713
Andre driftsomkostninger	0	27.894
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-518.783	-502.931
Finansielle indtægter	-127.210	-134.500
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.600	10.067
Finansielle omkostninger	722.938	672.324
Skat af årets resultat	415.547	684.189
I alt	3.195.891	3.537.756

14. 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 4,5 mio. kr. vedrørende 2018 og 4,2 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 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-50	10-40
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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

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.

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

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

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, værdipapirer samt forudbetaling til COOP Danmark A/S der er præsenteret under andre tilgodehavender.