

# Brugsen for Rødekro og Omegn

Hærvejen 18, 6230 Rødekro  
CVR-nr. 40 65 33 17

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.03.19

Klaus Greve-Thomsen  
Dirigent



---

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 27

---

---

**Foreningen**

---

Brugsen for Rødekro og Omegn  
Hærvejen 18  
6230 Rødekro  
Telefon: 73 66 18 00  
Hjemsted: Rødekro  
CVR-nr.: 40 65 33 17  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
97. regnskabsår

---

**Ledelse**

---

Torben Damgaard

---

**Bestyrelse**

---

Inge Marx Callesen, formand  
Søren Wollesen  
Mogens Krag Nissen  
Poul Kobberø Søgaard  
Erik Bøjesen  
Sonja Svendsen  
Anja Jensen, medarbejdervalgt

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea Bank Danmark A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Brugsen for Rødekro og Omegn.

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.

Rødekro, den 5. marts 2019

**Ledelsen**

Torben Damgaard

**Bestyrelsen**

Inge Marx Callesen  
Formand

Søren Wollesen

Mogens Krag Nissen

Poul Kobberø Søgaard

Erik Bøjesen

Sonja Svendsen

Anja Jensen

## Til medlemmerne i Brugsen for Rødekro og Omegn

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brugsen for Rødekro og Omegn 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.

Kolding, den 5. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11678

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	106.769	104.678	101.137	100.562	100.228
Resultat af primær drift	-403	-11	794	1.050	1.241
Finansielle poster i alt	248	274	298	300	261
Årets resultat	-94	128	884	1.159	1.401

*Balance*

Samlede aktiver	51.574	53.630	47.963	48.703	51.889
Investeringer i materielle anlægsaktiver	977	7.756	1.559	4.592	6.158
Egenkapital	25.435	25.487	25.310	24.369	23.156

**Nøgletal**

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-0,4%	0,5%	3,6%	4,9%	6,2%
Overskudsgrad	-0,4%	0,0%	0,8%	1,0%	1,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	49%	48%	53%	50%	45%



*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 aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -93.731 mod DKK 128.154 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.434.635.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende set i lyset af årets udfordringer med store investeringer, tilpasning til markedsvilkår m.v.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på t.DKK 500-700. Resultatet blev ikke nået især på grund af at året har budt på store investeringer, som også i en vis omfang har påvirket driften.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et positivt resultat i 2019.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>106.768.582</b>	<b>104.677.826</b>
	Andre driftsindtægter	1.517.449	1.571.089
	Vareforbrug	-81.022.560	-79.414.878
	Andre eksterne omkostninger	-8.216.749	-7.867.043
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>19.046.722</b>	<b>18.966.994</b>
1	Personaleomkostninger	-16.612.613	-16.689.284
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.434.109</b>	<b>2.277.710</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.837.211	-2.288.330
	Andre driftsomkostninger	0	-134.738
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-403.102</b>	<b>-145.358</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	449.404	439.737
	Andre finansielle indtægter	26.640	15.932
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-14.133	-16.200
	Andre finansielle omkostninger	-213.920	-165.641
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-155.111</b>	<b>128.470</b>
	Skat af årets resultat	61.380	-316
	<b>Årets resultat</b>	<b>-93.731</b>	<b>128.154</b>

2 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	32.966.223	33.647.438
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.040.357	9.219.825
<b>3</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>41.006.580</b>	<b>42.867.263</b>
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.873.537	3.737.536
5	Andre tilgodehavender	0	138.397
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.873.537</b>	<b>3.875.933</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>44.880.117</b>	<b>46.743.196</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.206.856	4.523.383
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.206.856</b>	<b>4.523.383</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	613.088	732.508
	Tilgodehavende selskabsskat	93.220	61.557
	Andre tilgodehavender	280.199	254.270
6	Periodeafgrænsningsposter	39.725	38.975
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.026.232</b>	<b>1.087.310</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>461.023</b>	<b>1.276.085</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.694.111</b>	<b>6.886.778</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>51.574.228</b>	<b>53.629.974</b>

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Andelskapital	486.661	444.905
Overført resultat	24.947.974	25.041.705
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.434.635</b>	<b>25.486.610</b>
7 Hensættelser til udskudt skat	3.976.912	4.038.292
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.976.912</b>	<b>4.038.292</b>
8 Gæld til realkreditinstitutter	11.453.031	12.798.562
8 Anden gæld	3.123.765	3.192.947
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.576.796</b>	<b>15.991.509</b>
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.383.999	1.376.661
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.855.197	3.022.687
Anden gæld	3.338.419	3.714.215
9 Periodeafgrænsningsposter	8.270	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.585.885</b>	<b>8.113.563</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.162.681</b>	<b>24.105.072</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>51.574.228</b>	<b>53.629.974</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 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	444.905	25.041.705	25.486.610
Kapitalforhøjelse	41.756	0	41.756
Forslag til resultatdisponering	0	-93.731	-93.731
Saldo pr. 31.12.18	486.661	24.947.974	25.434.635

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-93.731</b>	<b>128.154</b>
13 Reguleringer	2.527.840	2.014.818
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-683.473	772.645
Tilgodehavender	97.820	-70.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-635.017	-3.029.997
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>1.213.439</b>	<b>-184.931</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	476.044	455.669
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-228.053	-165.641
Betalt selskabsskat	-31.663	316
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>1.429.767</b>	<b>105.413</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-976.530	-7.756.218
Køb af finansielle anlægsaktiver	-41.077	-302.772
Salg af finansielle anlægsaktiver	138.397	136.323
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-879.210</b>	<b>-7.922.667</b>
Kapitaltilførsel	41.756	48.655
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.407.375	-1.480.142
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	10.000.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.365.619</b>	<b>8.568.513</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-815.062</b>	<b>751.259</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.276.085	524.826
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>461.023</b>	<b>1.276.085</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	461.023	1.276.085
<b>I alt</b>	<b>461.023</b>	<b>1.276.085</b>

	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.476.278	14.664.174
Pensioner	1.351.815	1.245.922
Andre omkostninger til social sikring	252.350	242.272
Andre personaleomkostninger	532.170	536.916
I alt	16.612.613	16.689.284

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	44
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.857.000	1.991.000
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Resultatdisponering

Overført resultat	-93.731	128.154
-------------------	---------	---------

### 3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	48.481.760	15.509.115
Tilgang i året	164.832	811.696
Kostpris pr. 31.12.18	48.646.592	16.320.811
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-14.834.322	-6.289.290
Afskrivninger i året	-846.047	-1.991.164
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-15.680.369	-8.280.454
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	32.966.223	8.040.357



**4. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	2.198.040
Tilgang i året	41.077
Kostpris pr. 31.12.18	2.239.117
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.799.610
Opskrivninger i året	109.057
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.908.667
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-260.114
Nedskrivninger i året	-14.133
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-274.247
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.873.537

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien for kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er vurderet til det samme som oprindelig kostpris ultimo 2018, svarende til indre værdi ultimo 2018. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Børsnoterede aktier måles til statusdagens kursværdi.

**5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.18		138.397
Afgang i året		-138.397
Kostpris pr. 31.12.18		0

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

**6. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger	39.725	38.975
---------------------------	--------	--------

**7. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	4.038.292	4.037.976
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-61.380	316
Udskudt skat pr. 31.12.18	3.976.912	4.038.292

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.743.336	3.818.693
Finansielle anlægsaktiver	233.608	219.923
Skattemæssige underskud	-32	-324
I alt	3.976.912	4.038.292

**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	1.383.999	6.214.307	12.837.030	14.175.223
Anden gæld	0	0	3.123.765	3.192.947
I alt	1.383.999	6.214.307	15.960.795	17.368.170

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Periodiseret distributionsomkostninger	8.270	0
--	-------	---

**10. Eventualforpligtelser***Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 135 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.719

Foreningen har indskudt t.DKK 138 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. T.DKK 138 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Foreningen har indgået lejekontrakt, som er uopsigelig til den 1.10.2021. Lejen er variabel og har i 2018 andraget ca. t.kr 124

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.837 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 25.556.

Foreningen har udstedt skadesløsbrev på i alt t.DKK 4.950, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 25.556 Skadesløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

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 687.

Pengeinstituttet har stillet garanti t.kr. 25 overfor en leverandør.

## 12. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

## 13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.837.211	2.288.330
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-449.404	-439.737
Finansielle indtægter	-26.640	-15.932
Nedskrivning af finansielle aktiver	14.133	16.200
Finansielle omkostninger	213.920	165.641
Skat af årets resultat	-61.380	316
I alt	2.527.840	2.014.818

## 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

Der er ved årsregnskabsaflæggelsen foretaget en rettelse i relation til indregning og måling af nettoomsætning.

Foreningen har fejlagtigt 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.

Den ændrede anvendte regnskabspraksis påvirker alene klassifikationen mellem vareforbrug og nettoomsætning. Der er således reklassificeret 4,8 mio. DKK vedrørende 2018 og 4,4 mio. DKK vedrørende 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker således ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.17 eller 31.12.18.

### 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 -**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.

**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:

Rest-  
Brugstid, værdi,  
år procent

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Bygninger	20-40	33
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.

**Andre finansielle poster**

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

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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskab, 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 salgsomkostninger 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

Værdipapirer, som foreningen har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

#### 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 virk-

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

somheder 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 kortfristet gæld til kreditinstitutter.