

Gråsten og Omegns Brugsforening

Ulsnæs Centret , 6300 Gråsten
CVR-nr. 42 11 45 10

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.04.19

Erling Nissen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Foreningen

Gråsten og Omegns Brugsforening
Ulsnæs Centret
6300 Gråsten
Telefon: 73 65 26 00
Hjemsted: Gråsten
CVR-nr.: 42 11 45 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Jesper Thomsen

Bestyrelse

Birgitte Bille Schøning, formand
Helle Bjerrestrand
Else Amlund
Kirsten Kaad Knudsen
Peter Eskesen
Kjeld Jørgensen
Britta Sørensen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank A/S
Broager Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Gråsten og Omegns 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.

Gråsten, den 21. marts 2019

Ledelsen

Jesper Thomsen

Bestyrelsen

Birgitte Bille Schøning
Formand

Helle Bjerrestrand

Else Amlund

Kirsten Kaad Knudsen

Peter Eskesen

Kjeld Jørgensen

Britta Sørensen

Til medlemmerne i Gråsten og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gråsten og Omegns 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.

Kolding, den 21. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	15.297	16.507	14.904	13.441	13.180
Resultat af primær drift	1.140	2.047	1.122	490	-54
Finansielle poster i alt	84	175	145	159	196
Årets resultat	1.047	1.687	1.019	631	170
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	54.499	49.136	46.782	43.549	41.716
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.150	4.822	5.016	4.158	1.194
Egenkapital	26.193	25.009	23.144	22.084	21.336

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4,1%	7,0%	4,5%	2,9%	0,8%
----------------------------	------	------	------	------	------

Soliditet

Egenkapitalandel	48%	51%	49%	51%	51%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer og drift af benzin- og vaskeanlæg samt udlejning af erhvervsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, anses som meget tilfredsstillende, da det svarer til det forventede

Foreningens likviditet er god, og foreningen er yderligere konsolideret i 2018.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et resultat der er mindre i 2019 grundet de stigende IT omkostninger i coop

Omsætningen forventes uændret, grundet bygge aktiviteter i Ulsnæs centret i foråret 2019

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	15.297.210	16.506.675
1	Personaleomkostninger	-12.054.284	-12.181.877
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.242.926	4.324.798
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.102.466	-2.277.404
	Andre driftsomkostninger	0	-102.160
	Resultat før finansielle poster	1.140.460	1.945.234
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	150.000	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	532.325	524.785
	Andre finansielle indtægter	48.206	67.088
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.800	-6.400
	Andre finansielle omkostninger	-637.479	-410.752
	Resultat før skat	1.224.712	2.119.955
	Skat af årets resultat	-178.162	-432.516
	Årets resultat	1.046.550	1.687.439

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	32.330.511	31.415.453
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.709.693	4.241.564
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.665.410	1.725.000
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	38.705.614	37.382.017
	5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	60.000	0
	6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.213.624	0
	5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.500.000	1.500.000
	5 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.206.275	4.179.080
	6 Andre tilgodehavender	0	121.432
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.979.899	5.800.512
	Anlægsaktiver i alt	48.685.513	43.182.529
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.422.294	3.569.460
	Varebeholdninger i alt	3.422.294	3.569.460
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	731.438	723.799
	Tilgodehavende selskabsskat	55.239	75.618
	Andre tilgodehavender	1.383.722	1.086.364
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	8.150	9.704
	7 Periodeafgrænsningsposter	44.976	18.389
	Tilgodehavender i alt	2.223.525	1.913.874
	Likvide beholdninger	167.837	462.360
	Omsætningsaktiver i alt	5.813.656	5.945.694
	Aktiver i alt	54.499.169	49.128.223

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	158.276	131.936
	Overført resultat	26.034.549	24.876.904
	Egenkapital i alt	26.192.825	25.008.840
8	Hensættelser til udskudt skat	1.773.924	1.606.184
	Hensatte forpligtelser i alt	1.773.924	1.606.184
9	Gæld til realkreditinstitutter	14.627.565	12.138.778
9	Anden gæld	467.961	610.390
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.095.526	12.749.168
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.526.785	1.445.073
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.818.958	1.710.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.514.682	3.574.850
	Anden gæld	2.576.469	3.034.108
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.436.894	9.764.031
	Gældsforpligtelser i alt	26.532.420	22.513.199
	Passiver i alt	54.499.169	49.128.223

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	131.936	24.876.904	25.008.840
Kapitalforhøjelse	26.340	0	26.340
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	111.095	111.095
Forslag til resultatdisponering	0	1.046.550	1.046.550
Saldo pr. 31.12.18	158.276	26.034.549	26.192.825

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	1.046.550	1.687.439
14 Reguleringer	2.346.376	2.535.199
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	147.166	786.721
Tilgodehavender	-330.030	-70.819
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.518.617	-3.485.722
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.691.445	1.452.818
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	580.531	591.872
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-637.479	-410.752
Betalt selskabsskat	-21.377	-7.017
Pengestrømme fra driften	1.613.120	1.626.921
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.425.253	-4.821.616
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.409.159	-334.949
Salg af finansielle anlægsaktiver	220.972	115.819
Pengestrømme fra investeringer	-7.613.440	-5.040.746
Kapitaltilførsel	26.340	21.258
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	4.575.900	3.706.677
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.005.401	-1.416.460
Pengestrømme fra finansiering	2.596.839	2.311.475
Årets samlede pengestrømme	-3.403.481	-1.102.350
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	462.360	155.855
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.710.000	-301.145
Likvide beholdninger ved årets slutning	-4.651.121	-1.247.640
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	167.837	462.360
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-4.818.958	-1.710.000
I alt	-4.651.121	-1.247.640

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	10.134.393	10.389.476
Pensioner	910.701	922.030
Andre omkostninger til social sikring	356.863	289.826
Andre personaleomkostninger	652.327	580.545
I alt	12.054.284	12.181.877

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	31	32
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.667.000	1.742.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	1.046.550	1.687.439
-------------------	-----------	-----------

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.18	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	44.608.948	12.320.400	1.725.000
Tilgang i året	1.768.747	716.096	2.665.410
Afgang i året	0	0	-1.725.000
Kostpris pr. 31.12.18	46.377.695	13.036.496	2.665.410
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-13.193.379	-8.078.836	0
Afskrivninger i året	-853.805	-1.247.967	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-14.047.184	-9.326.803	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	32.330.511	3.709.693	2.665.410

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	0	1.500.000	2.148.693
Tilgang i året	60.000	0	26.400
Afgang i året	0	0	-99.540
Kostpris pr. 31.12.18	60.000	1.500.000	2.075.553
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	0	2.211.630
Opskrivninger i året	0	0	109.135
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0	2.320.765
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	0	-181.243
Nedskrivninger i året	0	0	-8.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0	-190.043
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	60.000	1.500.000	4.206.275

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Sundhedshus Gråsten ApS, Gråsten	60%	-56.342	-156.342	60.000
Associerede virksomheder:				
Region Syd Detail A/S, Fredericia	20%	10.346.267	1.830.423	1.500.000

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien for kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er vurderet til det samme som oprindelig kostpris ultimo 2017, svarende til indre værdi ultimo 2017. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede aktier, som er fastsat til statusdagens kurs.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.18	0	121.432
Tilgang i året	4.213.624	0
Afgang i året	0	-121.432
Kostpris pr. 31.12.18	4.213.624	0
	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	44.976	18.389
---------------------------	--------	--------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.606.184	1.129.710
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	136.406	476.474
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	31.334	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.773.924	1.606.184
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	1.458.336	1.305.466
Værdipapirer og kapitalandele	315.588	300.718
I alt	1.773.924	1.606.184

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	1.526.785	9.601.196	16.154.350	13.583.851
Anden gæld	0	0	467.961	610.390
I alt	1.526.785	9.601.196	16.622.311	14.194.241

10. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswapaftale til afdækning af rente vedrørende kreditforeningslån. Restgælden kr. 7.988.763 er afdækket til den 30.12.2021. Den negative markedsværdi udgør kr. 467.961 og er indregnet under Anden gæld under Langfristet gæld.

11. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 11 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10 pr. måned, i alt t.DKK 110.

Foreningen har indgået 2 leasingkontrakter på 72 måneder med ydelser på h.h.v. t.DKK 13 og t.DKK 9, i alt t.DKK 1.487 med start i 2019, hvor driftsmidlerne leveres.

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 102 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 1.430.

Foreningen har indskudt kr. 121.432 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 121.432 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.

Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed t.DKK. 4.214 er ansvarlig lånekapital, der træder tilbage for øvrige kreditorer.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.154 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2018 udgør t.DKK 32.331.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve for i alt, t.DKK. 3.100 med pant i ejendommene, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2018 udgør t.DKK 32.331.

Til sikkerhed for bankgæld har foreningen afgivet virksomhedspant t.DKK 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af debitorer og varebeholdning efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12-2018 t.DKK 4.154.

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 DKK 501.518.

13. 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.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.18	9.204	500
Indbetalt i årets løb	-61.550	-3.125
Udbetalt i årets løb	60.245	2.875
Kostpris pr. 31.12.18	7.899	250

	2018	2017
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.102.466	2.277.404
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-532.325	-524.785
Finansielle indtægter	-48.206	-67.088
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.800	6.400
Finansielle omkostninger	637.479	410.752
Skat af årets resultat	178.162	432.516
I alt	2.346.376	2.535.199

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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

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.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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**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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre 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.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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