

Helsinge Brugsforening

Frederiksborgvej 20, 3200 Helsinge
CVR-nr. 42 77 86 13

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.19

Gitte Wichmann Mortensen
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 - 29

Foreningen

Helsinge Brugsforening
Frederiksborgvej 20
3200 Helsinge
Hjemsted: Helsinge
CVR-nr.: 42 77 86 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
112. regnskabsår

Direktør

Palle Jørgensen

Bestyrelse

Jan Borgen, formand
Kirsten Nielsen, medlem
Bjarne Pedersen, medlem
Peter Dideriksen, medlem
Hugo Hartoft, medlem
Irene Drifte, medlem
Michael Gram Møller, medlem
Vakant, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 24. april 2019 kl. 19.00 i Kvickly Helsinges Bistro.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning
3. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse
4. Indkomne forslag
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen
På valg er: Hugo Hartoft (modtager ikke genvalg)
Kirsten Nielsen (modtager genvalg)
Peter Dideriksen (modtager genvalg)
Irene Drifte (modtager genvalg)
6. Valg af revisor
7. Eventuelt

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

Helsinge, den 27. marts 2019

Direktøren

Palle Jørgensen

Bestyrelsen

Jan Borgen
Formand

Kirsten Nielsen

Bjarne Pedersen

Peter Dideriksen

Hugo Hartoft

Irene Drifte

Michael Gram Møller

Vakant

Til medlemmerne i Helsinge Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helsinge 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 27. 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	241.771	233.107	225.103	224.171	207.316
Resultat før af- og nedskrivninger	11.830	8.561	8.252	9.378	5.446
Resultat af primær drift	7.174	5.620	5.135	5.943	2.639
Resultat før finansielle poster	7.174	5.298	5.135	5.943	2.639
Finansielle poster i alt	-932	576	498	601	462
Årets resultat	4.910	4.623	4.391	5.061	2.360
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	143.721	74.886	67.943	59.160	50.241
Investeringer i materielle anlægsaktiver	98.713	10.137	2.958	6.457	7.327
Egenkapital	47.984	43.057	38.359	33.914	28.029
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	12.755	6.247	12.792	12.016	2.121
Investeringer	-98.422	-6.533	-3.041	-6.610	-7.608
Finansiering	64.621	-329	-335	-307	-263
Årets pengestrømme	-21.046	-615	9.416	5.099	-5.750

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	11%	11%	12%	16%	9%
Overskudsgrad	3,0%	2,4%	2,3%	2,7%	1,3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	33%	57%	56%	57%	56%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	84	82	82	83	79

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 4.910.167 mod DKK 4.623.047 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 47.984.283.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat på ca. t.DKK 2.500. Målsætningen blev dermed mere end opfyldt. Resultatet er realiseret bedre end forventet hvilket kan henføres til den øgede omsætning i året.

Helsinge Brugsforening har i året fortsat den gode udvikling vi er inde i. Vores fortsatte fokus på kunderettede tiltag har den forventede og ønskede effekt på vores omsætning, indtjening og kundetilfredshed. Helsinge brugsforening skal også fremover øge kundestrøm gennem attraktive tilbud, generelt konkurrencedygtige priser og god kundeservice.

Udlejningsaktiviteten i Græsted giver fortsat den forventede positive effekt på vores regnskab.

Vi har i året foretaget investeringer for ca. 98,7 mio kr. primært grundet køb af Frederiksborgvej 20. Vi forventer os meget af denne investering på lang sigt.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.500 - 6.000 for det kommende år. Derved forventer vi en øget konsolidering og vi anser vores kapitalberedskab for særdeles solidt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser af betydning for det afsluttede regnskabsår.

Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning	241.771.149	233.107.282
Andre driftsindtægter	1.946.348	1.995.970
Vareforbrug	-174.771.293	-167.035.005
Andre eksterne omkostninger	-22.963.915	-26.635.361
Bruttofortjeneste	45.982.289	41.432.886
1 Personaleomkostninger	-34.152.728	-32.871.912
Resultat før af- og nedskrivninger	11.829.561	8.560.974
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.655.657	-2.940.913
Andre driftsomkostninger	0	-321.676
Resultat før finansielle poster	7.173.904	5.298.385
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	616.696	641.952
Andre finansielle indtægter	21.963	95.786
Nedskrivning af finansielle aktiver	-18.000	-22.200
Andre finansielle omkostninger	-1.552.605	-139.964
Resultat før skat	6.241.958	5.873.959
Skat af årets resultat	-1.331.791	-1.250.912
Årets resultat	4.910.167	4.623.047

2 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	112.310.387	7.319.154
	Indretning af lejede lokaler	0	11.133.866
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.113.427	9.913.231
	3 Materielle anlægsaktiver i alt	122.423.814	28.366.251
	4 Andre værdipapirer og kapitalandele	6.109.711	5.859.459
	5 Andre tilgodehavender	369.633	715.154
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.479.344	6.574.613
	Anlægsaktiver i alt	128.903.158	34.940.864
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.164.969	12.895.062
	Varebeholdninger i alt	12.164.969	12.895.062
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.129.432	1.221.251
	Tilgodehavende selskabsskat	255.132	289.944
	Andre tilgodehavender	711.646	22.349.355
	6 Periodeafgrænsningsposter	101.569	61.840
	Tilgodehavender i alt	2.197.779	23.922.390
	Likvide beholdninger	455.434	3.127.580
	Omsætningsaktiver i alt	14.818.182	39.945.032
	Aktiver i alt	143.721.340	74.885.896

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	588.555	571.230
Overført resultat	47.395.728	42.485.561
Egenkapital i alt	47.984.283	43.056.791
7 Hensættelser til udskudt skat	1.621.929	1.071.666
Hensatte forpligtelser i alt	1.621.929	1.071.666
8 Gæld til realkreditinstitutter	62.199.784	0
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.899.430
Langfristede gældsforpligtelser i alt	62.199.784	1.899.430
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.256.945	410.000
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.666.595	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.272.240	21.677.351
Anden gæld	7.685.101	6.718.954
9 Periodeafgrænsningsposter	34.463	51.704
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.915.344	28.858.009
Gældsforpligtelser i alt	94.115.128	30.757.439
Passiver i alt	143.721.340	74.885.896

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	571.230	42.485.561	43.056.791
Kapitalforhøjelse	17.325	0	17.325
Forslag til resultatdisponering	0	4.910.167	4.910.167
Saldo pr. 31.12.18	588.555	47.395.728	47.984.283

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	4.910.167	4.623.047
13 Reguleringer	6.919.394	3.616.251
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	730.093	-564.944
Tilgodehavender	3.317.007	-3.132.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.439.405	2.292.494
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.437.256	6.834.446
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	424.406	396.551
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.359.534	-121.961
Betalt selskabsskat	-746.716	-861.804
Pengestrømme fra driften	12.755.412	6.247.232
Køb af materielle anlægsaktiver	-98.713.220	-10.137.353
Køb af finansielle anlægsaktiver	-54.000	-176.505
Salg af finansielle anlægsaktiver	345.520	3.780.477
Pengestrømme fra investeringer	-98.421.700	-6.533.381
Kapitaltilførsel	17.325	75.019
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	65.301.105	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.054.245	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.357.165	-403.656
Pengestrømme fra finansiering	64.621.350	-328.637
Årets samlede pengestrømme	-21.044.938	-614.786
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	21.889.634	22.504.420
Likvide beholdninger ved årets slutning	844.696	21.889.634
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	844.696	21.889.634
I alt	844.696	21.889.634

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	29.728.738	28.917.436
Pensioner	956.369	832.206
Andre omkostninger til social sikring	192.106	188.146
Andre personaleomkostninger	3.275.515	2.934.124
I alt	34.152.728	32.871.912

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	84	82
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.568.570	2.533.420
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	4.910.167	4.623.047
-------------------	-----------	-----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	9.482.110	14.591.048	17.184.306
Tilgang i året	95.876.430	0	2.836.790
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	14.591.048	-14.591.048	0
Kostpris pr. 31.12.18	119.949.588	0	20.021.096
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.162.956	-3.457.182	-7.271.075
Afskrivninger i året	-1.746.059	-273.004	-2.636.594
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-3.730.186	3.730.186	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-7.639.201	0	-9.907.669
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	112.310.387	0	10.113.427

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	2.374.618
Tilgang i året	54.000
Kostpris pr. 31.12.18	2.428.618
Opskrivninger pr. 01.01.18	3.856.652
Opskrivninger i året	214.252
Opskrivninger pr. 31.12.18	4.070.904
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-371.811
Nedskrivninger i året	-18.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-389.811
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	6.109.711

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

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

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

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

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	715.153
Afgang i året	-345.520
Kostpris pr. 31.12.18	369.633

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

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

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	101.569	61.840
---------------------------	---------	--------

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.071.666	734.018
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	550.263	337.648
Udskudt skat pr. 31.12.18	1.621.929	1.071.666

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.621.929	1.071.666
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	900.870	384.672
Finansielle anlægsaktiver	724.296	686.994
Gældsforpligtelser	-3.237	0
I alt	1.621.929	1.071.666

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	1.256.945	58.065.843	63.456.729	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.309.430
I alt	1.256.945	58.065.843	63.456.729	2.309.430
			31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodiserede indtægter	34.463	51.704
-------------------------	--------	--------

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået 2 leasingkontrakter med en samlet restløbetid på 58 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 11.175, i alt DKK 648.179.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidarisk for de indgående 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 ikke afklaret.

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.432.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i t.DKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 112.310 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.113 og varebeholdningen.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 10.000 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2018 udgør t.DKK 112.310.

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 2.336.

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.

	2018	2017
	DKK	DKK
<hr/>		
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.655.657	2.940.913
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-616.696	-641.952
Finansielle indtægter	-21.963	-95.786
Nedskrivning af finansielle aktiver	18.000	22.200
Finansielle omkostninger	1.552.605	139.964
Skat af årets resultat	1.331.791	1.250.912
<hr/>		
I alt	6.919.394	3.616.251
<hr/>		

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 fejl i årsregnskabet for 2018.

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 8,3 mio. kr. vedrørende 2018 og 7,7 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 er tilrettet.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill		0
Bygninger	20-40	0-40
Indretning af lejede lokaler	10-20	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetalinger til COOP Danmark A/S opført under omsætningsaktiver, "Andre tilgodehavender".