

Ullerød Brugsforening

Frederiksværksgade 119, 3400 Hillerød
CVR-nr. 45 82 57 28

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.19

John Ibsø
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 - 31

Foreningen

Ullerød Brugsforening
Frederiksværksgade 119
3400 Hillerød
Danmark
Telefon: 48 20 19 22
Hjemsted: Ullerød
CVR-nr.: 45 82 57 28
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
113. regnskabsår

Ledelse

uddeler Thomas Schaldemose

Bestyrelse

Jes Brohus, formand
Lise Aarasin, næstformand
Mathias Toxværd, medlem
Britta Marchewka, medlem
Lykke Bagger, medlem
Lars Christensen, medlem
Lars Juel Andersen, medlem
Nicolai Christensen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag d. 24. april 2019 kl. 18.30 på Grundtvigs Højskole.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg til bestyrelsen
På valg er: Lise Aarosin
Lykke Bagger
Lars Christensen
Valg af suppleant
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

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

Hillerød, den 11. marts 2019

Ledelsen

Thomas Schaldemose
uddeler

Bestyrelsen

Jes Brohus
Formand

Lise Aarosin

Mathias Toxværd

Britta Marchewka

Lykke Bagger

Lars Christensen

Lars Juel Andersen

Nicolai Christensen

Til medlemmerne i Ullerød Brugsforening**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ullerød 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 11. 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	117.693	119.010	116.770	117.956	115.219
Resultat af primær drift	5.309	3.979	1.560	4.166	2.663
Finansielle poster i alt	-7	-634	-700	-773	-524
Årets resultat	4.175	2.513	677	2.688	1.702
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	91.864	92.420	92.140	93.582	93.448
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.152	629	2.744	337	681
Egenkapital	50.150	45.922	42.628	41.889	38.419
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.472	4.526	4.364	5.039	3.792
Investeringer	-1.107	-686	-852	-309	-830
Finansiering	-6.039	-2.281	-2.294	-2.605	-1.868
Årets pengestrømme	326	1.559	1.218	2.125	1.094

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	6%	2%	7%	4%
Overskudsgrad	5%	3%	1%	4%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	55%	50%	46%	45%	41%

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 4.174.967 mod DKK 2.513.329 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 50.150.168.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2018 var lavere end realiseret. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af generelt omkostningsfokus og øget indtjening.

Bestyrelse, ledelse og personale har fortsat stort fokus på, at vores kunder får en god indkøbsoplevelse i Ullerød Brugsforening. Det er vores opfattelse, at vores kundenlige og moderne indrettede butik medvirker hertil.

Ullerød Brugsforenings ledelse foretager kontinuerligt justeringer af vores strategi for derigennem fortsat at kunne udvikle vores brugsforening til gavn for vores medlemmer og for at imødegå den øgede konkurrence.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 2.200 for det kommende år. Foreningen forventer at 2019 vil være et konsolideringsår, men samtidig også et år hvor der klargøres til den store ombygning i 2020.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	117.693.140	119.009.891
	Andre driftsindtægter	164.653	201.746
	Vareforbrug	-82.394.386	-83.688.042
	Andre eksterne omkostninger	-8.844.753	-8.444.142
	Bruttofortjeneste	26.618.654	27.079.453
1	Personaleomkostninger	-19.436.444	-21.226.612
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.182.210	5.852.841
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.873.301	-1.873.364
	Andre driftsomkostninger	0	-178.335
	Resultat før finansielle poster	5.308.909	3.801.142
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	179.424	167.984
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	204.286	202.250
	Andre finansielle indtægter	243.805	362.498
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-17.933	-15.933
	Andre finansielle omkostninger	-616.324	-1.350.962
	Resultat før skat	5.302.167	3.166.979
	Skat af årets resultat	-1.127.200	-653.650
	Årets resultat	4.174.967	2.513.329

4 Resultatdisponering

AKTIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	47.710.183	48.682.896
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.910.897	1.812.305
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	416.458	263.416
	5 Materielle anlægsaktiver i alt	50.037.538	50.758.617
	6 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.789.014	1.609.590
	6 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.179.932	2.095.301
	7 Andre tilgodehavender	150.534	298.067
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.119.480	4.002.958
	Anlægsaktiver i alt	54.157.018	54.761.575
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.494.873	5.718.029
	Varebeholdninger i alt	5.494.873	5.718.029
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	148.952	210.615
	Andre tilgodehavender	31.521.047	30.753.217
8	Periodeafgrænsningsposter	118.188	127.613
	Tilgodehavender i alt	31.788.187	31.091.445
	Likvide beholdninger	424.123	848.853
	Omsætningsaktiver i alt	37.707.183	37.658.327
	Aktiver i alt	91.864.201	92.419.902

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	672.947	619.335
	Overført resultat	49.477.221	45.302.254
	Egenkapital i alt	50.150.168	45.921.589
9	Hensættelser til udskudt skat	1.535.238	1.388.358
	Hensatte forpligtelser i alt	1.535.238	1.388.358
10	Gæld til realkreditinstitutter	23.669.446	23.498.833
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.669.446	23.498.833
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.124.730	2.320.304
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	5.065.715
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.357.134	10.174.628
	Selskabsskat	38.329	35.396
	Anden gæld	3.989.156	4.015.079
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.509.349	21.611.122
	Gældsforpligtelser i alt	40.178.795	45.109.955
	Passiver i alt	91.864.201	92.419.902

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	619.335	45.302.254	45.921.589
Kapitalforhøjelse	53.612	0	53.612
Forslag til resultatdisponering	0	4.174.967	4.174.967
Saldo pr. 31.12.18	672.947	49.477.221	50.150.168

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	4.174.967	2.513.329
14 Reguleringer	3.007.243	3.161.177
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	223.156	377.995
Tilgodehavender	-1.208.145	-160.563
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.418.975	-454.383
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.616.196	5.437.555
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	399.327	467.778
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-606.368	-1.350.962
Betalt selskabsskat	-937.006	-28.426
Pengestrømme fra driften	7.472.149	4.525.945
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.152.222	-628.713
Køb af finansielle anlægsaktiver	-102.564	-201.891
Salg af finansielle anlægsaktiver	147.533	145.063
Pengestrømme fra investeringer	-1.107.253	-685.541
Kapitaltilførsel	53.612	49.599
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	25.853.305	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-31.945.554	-2.331.034
Pengestrømme fra finansiering	-6.038.637	-2.281.435
Årets samlede pengestrømme	326.259	1.558.969
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	31.524.474	29.678.401
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	287.104
Likvide beholdninger ved årets slutning	31.850.733	31.524.474
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	31.850.733	31.524.474
I alt	31.850.733	31.524.474

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	17.188.200	18.922.979
Pensioner	674.369	704.703
Andre omkostninger til social sikring	101.036	106.479
Andre personaleomkostninger	1.472.839	1.492.451
I alt	19.436.444	21.226.612

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	47
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.616.530	2.031.280
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.873.301	1.873.364
---	-----------	-----------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	179.424	167.984
---	---------	---------

4. Resultatdisponering

Overført resultat	4.174.967	2.513.329
-------------------	-----------	-----------

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	70.079.039	8.467.614	263.416
Tilgang i året	64.285	934.895	153.042
Afgang i året	0	-405.763	0
Kostpris pr. 31.12.18	70.143.324	8.996.746	416.458
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-21.396.143	-6.655.309	0
Afskrivninger i året	-1.036.998	-836.303	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	405.763	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-22.433.141	-7.085.849	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	47.710.183	1.910.897	416.458

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapirer og virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	2.500.000	2.376.314
Tilgang i året	0	102.564
Kostpris pr. 31.12.18	2.500.000	2.478.878
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-890.410	-281.013
Nedskrivninger i året	0	-17.933
Årets resultat fra kapitalandele	179.424	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-710.986	-298.946
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.789.014	2.179.932

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Associerede virksomheder:			
Ølsted Detail ApS, Halsnæs	22,73%	7.871.755	789.476

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.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	298.067
Afgang i året	-147.533
Kostpris pr. 31.12.18	150.534

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

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	118.188	127.613
---------------------------	---------	---------

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	1.535.238	1.388.358
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat pr. 31.12.18	1.535.238	1.388.358
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.535.238	1.388.358
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.388.661	1.257.010
Finansielle anlægsaktiver	146.682	139.900
Gældsforpligtelser	-105	-8.552

I alt	1.535.238	1.388.358
-------	-----------	-----------

10. 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	1.124.730	19.217.531	24.794.176	25.819.137
I alt	1.124.730	19.217.531	24.794.176	25.819.137

11. Eventualforpligtelser

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 2.575.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 24.794 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 47.710.

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 748.

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.

	2018	2017
	DKK	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.873.301	1.873.364
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-179.424	-167.984
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-204.286	-202.250
Finansielle indtægter	-243.805	-362.498
Nedskrivning af finansielle aktiver	17.933	15.933
Finansielle omkostninger	616.324	1.350.962
Skat af årets resultat	1.127.200	653.650
I alt	3.007.243	3.161.177

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.

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 rekllassificeret 4,5 mio. kr. vedrørende 2018 og 4,6 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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

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

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

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

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.

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

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	0-50
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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Andelskapital udgøres af medlemmers indbetalinger til medlemssystemet.

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter****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 forudbetaling hos COOP Danmark A/S opført under andre tilgodehavender samt værdipapirer uden væsentlig kursrisiko under omsætningsaktiver.