

Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.

Ølsemaglevej 19, 4600 Køge
CVR-nr. 49 99 22 11

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.04.19

Kai Jensen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 32

Foreningen

Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.
Ølsemaglevej 19
4600 Køge

Telefon: 56654250
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04590@coop.dk

Hjemsted: Køge
CVR-nr.: 49 99 22 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Uddeler Per Nørholm

Bestyrelse

Steen Amsted
Henrik Jørgensen
Michal Nielsen
Pia Folkmann
Claus Rømer
Mikkel Eskildsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
Tirsdag, den 30. april 2019 kl. 19.00 i Rishøj Idrætscenter

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
På valg er:
 - Steen Amsted (villig til genvalg)
 - Michal Nielsen (villig til genvalg)
 - Claus Rømer (villig til genvalg)1 suppleant
På valg er:
 - Peter Feigh (villig til genvalg)
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A..

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.

Køge, den 15. april 2019

Ledelsen

Per Nørholm
Uddeler

Bestyrelsen

Steen Amsted
Formand

Henrik Jørgensen

Michal Nielsen

Pia Folkmann

Claus Rømer

Mikkel Eskildsen

Til ejeren i Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A. 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.

Vordingborg, den 15. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	16.969	16.188	14.810	14.679	13.061
Resultat af primær drift	1.772	1.958	1.961	1.355	153
Finansielle poster i alt	714	816	774	729	720
Årets resultat	1.293	2.175	2.201	1.893	689

Balance

Samlede aktiver	47.023	48.400	50.221	45.967	45.884
Investeringer i materielle anlægsaktiver	173	433	4.639	172	4.594
Egenkapital	28.601	27.265	25.041	22.763	20.962

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	8%	9%	9%	3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	60,8%	56,3%	49,9%	49,5%	45,7%

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 drift af detailhandel med dagligvarer.

Ølsemagle Brugsforening er en brugsforening med begrænset ansvar, der driver en SuperBrugs med benzinanlæg, et benzinanlæg med vaskehal i Ølby Center samt et benzinanlæg med vaskehal på Vordingborgvej i Køge. Foreningens primære formål er at skaffe de bedst mulige varer til de laveste mulige priser til gavn for forbrugerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.292.849 mod DKK 2.175.192 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 28.600.715.

Resultatforventningen for 2018 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000 for det kommende år.

Eksternt miljø

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang, det omgivne miljø. Der er, og til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	16.968.981	16.187.826
1	Personaleomkostninger	-13.691.297	-13.071.042
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.277.684	3.116.784
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.505.214	-1.158.811
	Andre driftsomkostninger	-626.257	-72.491
	Resultat før finansielle poster	1.146.213	1.885.482
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	971.516	1.044.128
	Andre finansielle indtægter	44.849	97.401
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.933	-7.400
	Andre finansielle omkostninger	-295.939	-318.135
	Resultat før skat	1.860.706	2.701.476
2	Skat af årets resultat	-567.857	-526.284
	Årets resultat	1.292.849	2.175.192
3	Resultatdisponering		

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	30.987.958	34.048.501
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.258.105	2.882.937
4 Materielle anlægsaktiver i alt	33.246.063	36.931.438
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.669.769	5.426.358
6 Andre tilgodehavender	164.690	318.539
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.834.459	5.744.897
Anlægsaktiver i alt	39.080.522	42.676.335
Fremstillede varer og handelsvarer	4.207.214	4.600.878
Varebeholdninger i alt	4.207.214	4.600.878
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	350.311	343.971
Tilgodehavende selskabsskat	76.450	2.149
Andre tilgodehavender	2.532.395	1.190.002
7 Periodeafgrænsningsposter	113.734	207.059
Tilgodehavender i alt	3.072.890	1.743.181
Andre værdipapirer og kapitalandele	23.520	35.320
Værdipapirer og kapitalandele i alt	23.520	35.320
Likvide beholdninger	638.764	206.331
Omsætningsaktiver i alt	7.942.388	6.585.710
Aktiver i alt	47.022.910	49.262.045

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Andelskapital	172.814	153.019
	Overført resultat	28.427.901	27.111.838
	Egenkapital i alt	28.600.715	27.264.857
8	Hensættelser til udskudt skat	4.927.217	4.876.412
	Hensatte forpligtelser i alt	4.927.217	4.876.412
9	Gæld til realkreditinstitutter	5.720.685	6.395.737
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.068.893	2.348.646
9	Anden gæld	1.038.756	1.038.756
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.828.334	9.783.139
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.180.000	1.431.056
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	555.342	3.104.002
	Anden gæld	2.917.483	2.796.079
10	Periodeafgrænsningsposter	13.819	6.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.666.644	7.337.637
	Gældsforpligtelser i alt	13.494.978	17.120.776
	Passiver i alt	47.022.910	49.262.045

- 11 Afledte finansielle instrumenter
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	153.019	27.111.838	27.264.857
Kapitalforhøjelse	19.795	0	19.795
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	23.214	23.214
Forslag til resultatdisponering	0	1.292.849	1.292.849
Saldo pr. 31.12.18	172.814	28.427.901	28.600.715

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	1.292.849	2.175.192
15 Reguleringer	1.964.835	834.047
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	393.664	-4.968
Tilgodehavender	-1.255.408	233.234
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.407.215	-2.838.782
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-11.275	398.723
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	784.820	569.913
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-279.599	-313.595
Betalt selskabsskat	-575.184	-297.838
Pengestrømme fra driften	-81.238	357.203
Køb af materielle anlægsaktiver	-173.334	-432.972
Salg af materielle anlægsaktiver	1.700.000	170.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-17.800	-56.120
Salg af finansielle anlægsaktiver	153.849	145.207
Pengestrømme fra investeringer	1.662.715	-173.885
Kapitaltilførsel	19.795	17.735
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-910.886	-905.808
Ændring i medlemmers driftslån	0	-70.103
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-269.753	-260.518
Pengestrømme fra finansiering	-1.160.844	-1.218.694
Årets samlede pengestrømme	420.633	-1.035.376
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	206.331	1.243.357
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	35.320	33.670
Likvide beholdninger ved årets slutning	662.284	241.651

Note	2018 DKK	2017 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	638.764	206.331
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	23.520	35.320
I alt	662.284	241.651

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	11.748.727	11.313.781
Pensioner	280.318	276.098
Andre omkostninger til social sikring	71.784	69.805
Andre personaleomkostninger	1.590.468	1.411.358
I alt	13.691.297	13.071.042

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

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.417.560	1.412.725
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	523.600	401.522
Årets regulering af udskudt skat	44.257	124.762
I alt	567.857	526.284

3. Resultatdisponering

Overført resultat	1.292.849	2.175.192
I alt	1.292.849	2.175.192

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	40.341.080	5.658.750
Tilgang i året	0	173.334
Afgang i året	-2.686.506	-1.995.709
Kostpris pr. 31.12.18	37.654.574	3.836.375
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-6.656.075	-2.775.812
Afskrivninger i året	-386.557	-755.161
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	376.016	1.952.703
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.666.616	-1.578.270
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	30.987.958	2.258.105

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	1.114.139
Tilgang i året	17.800
Kostpris pr. 31.12.18	1.131.939
Opskrivninger pr. 01.01.18	4.534.341
Opskrivninger i året	231.545
Opskrivninger pr. 31.12.18	4.765.886
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-222.123
Nedskrivninger i året	-5.933
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-228.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	5.669.769

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.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	318.539
Afgang i året	-153.849
Kostpris pr. 31.12.18	164.690

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

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

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer og husleje m.v.	113.734	207.059
I alt	113.734	207.059

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	4.876.412	4.742.844
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	44.257	124.762
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	6.548	8.806
Udskudt skat pr. 31.12.18	4.927.217	4.876.412

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.243.443	4.226.990
Finansielle anlægsaktiver	683.774	649.422
I alt	4.927.217	4.876.412

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	910.000	1.834.149	6.630.685	7.566.793
Gæld til øvrige kreditinstitutter	270.000	1.038.645	2.338.893	2.608.646
Anden gæld	0	0	1.038.756	1.038.756
I alt	1.180.000	2.872.794	10.008.334	11.214.195

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Distribution og forudbetalt leje	13.819	6.500
I alt	13.819	6.500

11. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 6.453 og en løbetid på 7 år til udløb den 30.12.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -265. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 23, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 105.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.475.

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 106 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.397 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.351.

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 alt t.DKK 621.

14. 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
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.505.214	1.158.811
Andre driftsomkostninger	606.257	-33.404
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-971.516	-1.044.128
Finansielle indtægter	-44.849	-97.401
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.933	7.400
Finansielle omkostninger	295.939	318.135
Skat af årets resultat	567.857	526.284
Øvrige reguleringer	0	-1.650
I alt	1.964.835	834.047

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Foreningen har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for bygninger er blevet revurderet i indeværende regnskabsår, hvorved restværdier på bygninger er sat ned fra 70% til 20%. Ændringen giver efter ledelsens opfattelse et mere retvisende billede af restværdien på foreningens bygninger, og indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for 2018 på t.DKK 364.

Pr. 31.12.18 reduceres egenkapitalen med t.DKK 284, og balancesummen reduceres med t.DKK 364, som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under grunde og bygninger i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn. Fremadrettet påvirkes foreningens afskrivninger ligeledes med et beløb i niveau t.DKK 364 i forhold til tidligere års afskrivninger. Sammenligningstal er ikke ændret.

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.

16. 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 langfristet gæld.

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

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Rest- Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

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

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

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

16. 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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