

Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.08.20

Kai Jensen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

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

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 10. juni 2020

Ledelsen

Per Nørholm
Uddeler

Bestyrelsen

Michal Nielsen
Formand

Steen Amsted

Henrik Jørgensen

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 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 10. juni 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.729	16.969	16.188	14.810	14.679
Resultat af primær drift	2.018	1.772	1.958	1.961	1.355
Finansielle poster i alt	848	714	816	774	729
Årets resultat	1.762	1.293	2.175	2.201	1.893

Balance

Samlede aktiver	46.246	47.023	48.400	50.221	45.967
Investeringer i materielle anlægsaktiver	548	173	433	4.639	172
Egenkapital	30.385	28.601	27.265	25.041	22.763

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	5%	8%	9%	9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	65,7%	60,8%	56,3%	49,9%	49,5%

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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 1.761.539 mod DKK 1.292.849 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.384.581.

Resultatforventningen for 2019 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.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	17.728.850	16.968.981
1	Personaleomkostninger	-14.402.467	-13.691.297
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.326.383	3.277.684
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.308.709	-1.505.214
	Andre driftsomkostninger	0	-626.257
	Resultat før finansielle poster	2.017.674	1.146.213
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	993.135	971.516
	Andre finansielle indtægter	51.579	44.849
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.733	-5.933
2	Andre finansielle omkostninger	-190.303	-295.939
	Resultat før skat	2.865.352	1.860.706
3	Skat af årets resultat	-1.103.813	-567.857
	Årets resultat	1.761.539	1.292.849
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	30.293.007	30.987.958
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.820.092	2.258.105
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	372.316	0
	5 Materielle anlægsaktiver i alt	32.485.415	33.246.063
	6 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.919.619	5.669.769
	7 Andre tilgodehavender	0	164.690
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.919.619	5.834.459
	Anlægsaktiver i alt	38.405.034	39.080.522
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.556.863	4.207.214
	Varebeholdninger i alt	4.556.863	4.207.214
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	245.618	350.311
	Tilgodehavende selskabsskat	70.531	76.450
	Andre tilgodehavender	1.900.654	2.532.395
	8 Periodeafgrænsningsposter	169.901	113.734
	Tilgodehavender i alt	2.386.704	3.072.890
	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.310	23.520
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	24.310	23.520
	Likvide beholdninger	873.064	638.764
	Omsætningsaktiver i alt	7.840.941	7.942.388
	Aktiver i alt	46.245.975	47.022.910

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	194.238	172.813
	Overført resultat	30.190.343	28.427.902
	Egenkapital i alt	30.384.581	28.600.715
9	Hensættelser til udskudt skat	5.234.841	4.927.217
	Hensatte forpligtelser i alt	5.234.841	4.927.217
10	Gæld til realkreditinstitutter	4.811.743	5.460.685
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	2.068.893
10	Anden gæld	1.537.315	1.038.756
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.349.058	8.568.334
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	910.000	1.440.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	631.119	555.342
	Anden gæld	2.654.694	2.917.483
11	Periodeafgrænsningsposter	81.682	13.819
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.277.495	4.926.644
	Gældsforpligtelser i alt	10.626.553	13.494.978
	Passiver i alt	46.245.975	47.022.910

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

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	172.813	28.427.902	28.600.715
Kapitalforhøjelse	21.425	0	21.425
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	902	902
Forslag til resultatdisponering	0	1.761.539	1.761.539
Saldo pr. 31.12.19	194.238	30.190.343	30.384.581

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	1.761.539	1.292.849
16 Reguleringer	1.564.844	1.964.835
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-349.649	393.664
Tilgodehavender	680.267	-1.255.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-119.149	-2.407.215
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	498.559	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.036.411	-11.275
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	807.540	784.820
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-186.843	-279.599
Betalt selskabsskat	-788.654	-575.184
Pengestrømme fra driften	3.868.454	-81.238
Køb af materielle anlægsaktiver	-548.061	-173.334
Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.700.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20.200	-17.800
Salg af finansielle anlægsaktiver	164.690	153.849
Pengestrømme fra investeringer	-403.571	1.662.715
Kapitaltilførsel	21.425	19.795
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-912.325	-910.886
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.338.893	-269.753
Pengestrømme fra finansiering	-3.229.793	-1.160.844
Årets samlede pengestrømme	235.090	420.633
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	638.764	206.331
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	23.520	35.320
Likvide beholdninger ved årets slutning	897.374	662.284
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	873.064	638.764
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	24.310	23.520
I alt	897.374	662.284

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	12.415.581	11.748.727
Pensioner	284.073	280.318
Andre omkostninger til social sikring	75.486	71.784
Andre personaleomkostninger	1.627.327	1.590.468
I alt	14.402.467	13.691.297

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	32
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.465.935	1.417.560
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	190.303	284.139
Øvrige finansielle omkostninger	0	11.800
I alt	190.303	295.939

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	638.792	523.600
Årets regulering af udskudt skat	307.369	44.257
Regulering af skat fra tidligere år	157.652	0
I alt	1.103.813	567.857

	2019 DKK	2018 DKK
--	-------------	-------------

4. Resultatdisponering

Overført resultat	1.761.539	1.292.849
I alt	1.761.539	1.292.849

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	38.018.069	3.789.136	0
Tilgang i året	91.533	84.212	372.316
Afgang i året	0	-299.764	0
Kostpris pr. 31.12.19	38.109.602	3.573.584	372.316
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-7.030.111	-1.531.031	0
Afskrivninger i året	-786.484	-522.225	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	299.764	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-7.816.595	-1.753.492	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	30.293.007	1.820.092	372.316

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	1.131.939
Tilgang i året	20.200
Kostpris pr. 31.12.19	1.152.139
Opskrivninger pr. 01.01.19	4.765.886
Opskrivninger i året	236.384
Opskrivninger pr. 31.12.19	5.002.270
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-228.057
Nedskrivninger i året	-6.733
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-234.790
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	5.919.619

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. 01.01.19	164.690
Afgang i året	-164.690
Kostpris pr. 31.12.19	0

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

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikringer og husleje m.v.	169.901	113.734
I alt	169.901	113.734

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	4.927.217	4.876.412
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	307.369	44.257
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	255	6.548
Udskudt skat pr. 31.12.19	5.234.841	4.927.217

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.185.995	4.243.443
Finansielle anlægsaktiver	1.048.846	683.774
I alt	5.234.841	4.927.217

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	910.000	915.012	5.721.743	6.630.685
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.338.893
Anden gæld	0	0	1.537.315	1.038.756
I alt	910.000	915.012	7.259.058	10.008.334

31.12.19	31.12.18
DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Distribution, miljøforening og forudbetalt leje	81.682	13.819
I alt	81.682	13.819

12. 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 5.546 og en løbetid på 6 år til udløb den 30.12.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balance-dagen udgør t.DKK -264. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 1, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 21.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.511.

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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.485 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.293.

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 470

15. 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.

	2019	2018
	DKK	DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.308.709	1.505.214
Andre driftsomkostninger	0	606.257
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-993.135	-971.516
Finansielle indtægter	-51.579	-44.849
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.733	5.933
Finansielle omkostninger	190.303	295.939
Skat af årets resultat	1.103.813	567.857
I alt	1.564.844	1.964.835

17. 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. 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".

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 salgsmkostninger 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. 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.