

# **Kerteminde Brugsforening A.m.b.a**

Hans Schacksvej 2, 5300 Kerteminde  
CVR-nr. 61 41 78 18

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.03.19

Tage Krogh Nielsen  
Dirigent

---

Virksomhedsoplysninger 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 - 32

---

---

**Virksomheden**

---

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a  
Hans Schacksvej 2  
5300 Kerteminde  
Telefon: 65 32 11 71  
Hjemsted: Kerteminde  
CVR-nr.: 61 41 78 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
99. regnskabsår

---

**Bogføring**

---

COOP Koncernøkonomi

---

**Uddeler**

---

Jan Sandgaard

---

**Bestyrelse**

---

Martin Helle  
Erik Grønvig Nielsen  
Birgitte Work  
Jørgen Erik Nielsen  
Anne-Marie Sloth  
John Vilhelmsen  
Jørn Frøhlich  
Jan Henning Kastrupsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes d. 15. marts 2019, kl. 19.30 i Kerteminde Hallen.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
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 af medlemmer til bestyrelsen og en suppleant: På valg er: Martin Helle, Jørgen Erik Nielsen, Anne-Marie Sloth og John Vilhelmsen. Valg af suppleant: Tina Nygaard.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Kerteminde Brugsforening A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens 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.

Kerteminde, den 4. marts 2019

### **Uddeleren**

Jan Sandgaard

### **Bestyrelsen**

Martin Helle  
Formand

Erik Grønvig Nielsen

Birgitte Work

Jørgen Erik Nielsen

Anne-Marie Sloth

John Vilhelmsen

Jørn Frøhlich

Jan Henning Kastrupsen

## Til medlemmerne i Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Odense, den 4. marts 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23366



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
---------------	------	------	------	------	------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	27.538	25.553	24.762	25.717	24.076
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	1.497	-618	-1.088	-398	-549
--------------------------	-------	------	--------	------	------

Finansielle poster i alt	-40	-37	-88	-332	-382
--------------------------	-----	-----	-----	------	------

Årets resultat	1.261	-833	-906	-557	-690
----------------	-------	------	------	------	------

*Balance*

Samlede aktiver	47.781	47.062	48.072	51.786	55.898
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.076	304	923	959	3.975
------------------------------------------	-------	-----	-----	-----	-------

Egenkapital	27.980	26.693	27.604	28.533	29.161
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

*Pengestrømme*

## Nettopengestrømme fra:

Driften	1.263	921	1.170	959	3.975
---------	-------	-----	-------	-----	-------

Investeringer	-946	-227	-861	-463	-4.037
---------------	------	------	------	------	--------

Finansiering	-427	-518	-469	-429	-6
--------------	------	------	------	------	----

Årets pengestrømme	-110	176	-160	67	-68
--------------------	------	-----	------	----	-----

**Nøgletal**

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

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	5%	-3%	-3%	-2%	-2%
----------------------------	----	-----	-----	-----	-----

**Nøgletal** - fortsat -

	2018	2017	2016	2015	2014
<hr/>					
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	59%	57%	57%	55%	52%

*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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.260.801 mod DKK -833.039 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.980.012.

Året viser en stigning i omsætningen. Foreningen nåede et resultat på t. DKK 1.261 mod budget t. DKK 281.

Når man ser på resultatet er det meget tilfredsstillende, da der igen er foretaget store afskrivninger. De store udfordringer der tidligere år har været efter indførelsen af SAP Finans som regnskabssystem, ser ud til at være overstået. Der vil dog de næste par år være udfordringer for vores personale når "COOP ONE" rulles ud. "COOP ONE" er det system der fremover skal styre dagligdagen i butikken.

Efter at der er vedtaget en ny lokalplan for det område SuperBrugsen ligger på, forventer vi at etablere en vaskehal på vores parkeringsplads i løbet af efteråret, når byggetilladelsen er på plads. Denne lokalplan sikre også virksomhedens muligheder for en fremtidig udvikling.

Superbrugsen tiltrækker hvert år rigtig mange kunder og ledelse og bestyrelse ser lyst på fremtiden, da vi står med et fremtidssikret anlæg og en lokalplan der sikre mulighed for en fornuftig udvikling i fremtiden. Derfor har Kerteminde Brugsforening igen valgt at donere penge fra kulturfonden, benzinsalget og mange andre sponsorater på rundt regnet 400 t.kr. til gavn for Kertemindes borgere.

### Forventet udvikling

Foreningen har for 2019 budgetteret med et resultat på nogenlunde samme niveau som sidste år. Der er i lighed med sidste år fokus på omkostningerne. IT omkostninger til COOP vil over de kommende år stadig stige kraftigt grundet opgraderinger af COOP's system. Opgraderingen af ERP-systemet er en nødvendighed, men vi ser med bekymring på de store beløb man fra COOP's side ønsker at investeret i fremtidens IT udvikling, såsom app, selvscanning ol. Vi mangler stadig at se indtægterne.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.537.665</b>	<b>25.552.661</b>
1	Personaleomkostninger	-22.664.593	-22.455.474
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.873.072</b>	<b>3.097.187</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.376.455	-3.715.369
	Andre driftsomkostninger	0	-177.866
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.496.617</b>	<b>-796.048</b>
3	Finansielle indtægter	398.689	410.386
	Finansielle omkostninger	-438.823	-447.377
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.456.483</b>	<b>-833.039</b>
4	Skat af årets resultat	-195.682	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.260.801</b>	<b>-833.039</b>
5	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Lejerettigheder	600.000	750.000
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>600.000</b>	<b>750.000</b>
	Grunde og bygninger	27.152.254	28.038.089
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.857.106	5.121.859
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>31.009.360</b>	<b>33.159.948</b>
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.699.950	2.602.884
9	Andre tilgodehavender	165.923	326.815
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.865.873</b>	<b>2.929.699</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>34.475.233</b>	<b>36.839.647</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.791.226	6.093.575
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.791.226</b>	<b>6.093.575</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	769.407	945.333
11	Udskudt skatteaktiv	0	120.144
	Tilgodehavende selskabsskat	65.834	48.568
	Andre tilgodehavender	6.217.978	2.456.435
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	10.954	12.817
10	Periodeafgrænsningsposter	95.962	81.695
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.160.135</b>	<b>3.664.992</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>354.512</b>	<b>463.678</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.305.873</b>	<b>10.222.245</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>47.781.106</b>	<b>47.061.892</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	268.239	232.113
	Henlagt til kulturelle formål	30.000	40.000
	Overført resultat	27.681.773	26.420.972
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.980.012</b>	<b>26.693.085</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	75.538	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>75.538</b>	<b>0</b>
12	Gæld til realkreditinstitutter	14.766.185	15.217.493
12	Anden gæld	89.221	90.721
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.855.406</b>	<b>15.308.214</b>
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	468.208	459.406
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.762	264.920
	Anden gæld	4.370.180	4.336.267
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.870.150</b>	<b>5.060.593</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.725.556</b>	<b>20.368.807</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>47.781.106</b>	<b>47.061.892</b>

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Henlagt til kulturelle formål	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	232.113	40.000	26.420.972
Kapitalforhøjelse	36.126	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-10.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.260.801
Saldo pr. 31.12.18	268.239	30.000	27.681.773

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.260.801</b>	<b>-833.039</b>
17 Reguleringer	3.612.271	3.752.360
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	302.349	92.988
Tilgodehavender	-3.598.021	-2.233.711
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-190.443	341.095
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>1.386.957</b>	<b>1.119.693</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	322.156	242.841
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-428.556	-440.144
Betalt selskabsskat	-17.266	-971
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>1.263.291</b>	<b>921.419</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.075.867	-303.561
Køb af finansielle anlægsaktiver	130.092	77.016
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-945.775</b>	<b>-226.545</b>
Kapitaltilførsel	36.126	18.661
Vedr. medlemmernes driftslån	-1.500	-5.955
Udbetalt til kulturelle formål	-10.000	-96.548
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-451.308	-433.870
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-426.682</b>	<b>-517.712</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-109.166</b>	<b>177.162</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	463.678	286.516
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>354.512</b>	<b>463.678</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	354.512	463.678
<b>I alt</b>	<b>354.512</b>	<b>463.678</b>



	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	20.034.226	19.883.400
Pensioner	576.780	508.303
Andre omkostninger til social sikring	134.230	136.960
Andre personaleomkostninger	1.919.357	1.926.811
I alt	22.664.593	22.455.474

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	60
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.514.610	1.411.555
Vederlag til bestyrelse	24.000	24.000

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.538.610	1.435.555
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	150.000	150.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.226.455	3.565.369
I alt	3.376.455	3.715.369

---

	2018	2017
	DKK	DKK

---

**3. Finansielle indtægter**

Renteindtægter i øvrigt	78.326	62.960
Øvrige finansielle indtægter	320.363	347.426
I alt	398.689	410.386

---

**4. Skat af årets resultat**

Årets regulering af udskudt skat	195.682	0
----------------------------------	---------	---

---

**5. Resultatdisponering**

Forslag til udlodning for regnskabsåret	0	40.000
Overført resultat	1.260.801	-873.039
I alt	1.260.801	-833.039

---

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Lejerettigheder
Kostpris pr. 01.01.18	3.000.000
Kostpris pr. 31.12.18	3.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.250.000
Afskrivninger i året	-150.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.400.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	600.000

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	52.995.920	22.666.102
Tilgang i året	858.033	217.835
Afgang i året	0	-6.556.479
Kostpris pr. 31.12.18	53.853.953	16.327.458
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-24.957.832	-17.544.243
Afskrivninger i året	-1.743.867	-1.482.588
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.556.479
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-26.701.699	-12.470.352
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	27.152.254	3.857.106

**8. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	1.446.216
Tilgang i året	30.800
Kostpris pr. 31.12.18	1.477.016
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.416.551
Opskrivninger i året	76.533
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.493.084
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-259.883
Nedskrivninger i året	-10.267
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-270.150
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.699.950

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. Ande kan ikke afhændes til anden side.

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

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	326.815
Afgang i året	-160.892
Kostpris pr. 31.12.18	165.923

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	95.962	81.695
---------------------------------	--------	--------

**11. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	75.538	-7.332
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	0	-112.812
Udskudt skat pr. 31.12.18	75.538	-120.144

**12. 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	468.208	13.408.170	15.234.393	15.676.899
Anden gæld	0	0	89.221	90.721
I alt	468.208	13.408.170	15.323.614	15.767.620

### 13. Eventualforpligtelser

#### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 177 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningene er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omæstningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butiksomsætningen.

Foreningen er medlem af Superbrugernes Garanti- og Låneforening og hæfter prorata for dennes forpligtelse med t.DKK 100.

Foreningens bygninger ligger på lejet grund. Lejekontrakten har udløb 30. juni 2047. Årlig leje t.DKK 1.200. Lejen reguleres årligt med nettoprisindekset. Lejen kan opsiges med 6 måneders varsel fra foreningens side.

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingsaftaler for følgende beløb:  
Restløbetid i 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, ialt t.DKK 54.

#### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t. kr. 15.243 er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.152.

Til sikkerhed for mellemværender med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 706.

#### 15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Martin Helle	Bestyrelsesformand
Erik Grønvig Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Birgitte Work	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Erik Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Anne-Marie Sloth	Bestyrelsesmedlem
John Vilhelmsen	Bestyrelsesmedlem
Jørn Frøhlich	Bestyrelsesmedlem
Jan Henning Kastrupsen	Bestyrelsesmedlem
Jan Sandgaard	direktion

Transaktioner	Relation	2018 t.DKK
---------------	----------	---------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.18 t.DKK
----------------	-------------------

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jvf. ÅRL § 98 c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen samt køb af advokatydelse hos bestyrelsesmedlems advokatfirma. Alle transaktioner er på sædvanlige vilkår.

**15. Nærtstående parter** - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.18	12.817
Køb i årets løb	68.893
Indbetalt	-70.756
Kostpris pr. 31.12.18	10.954

**16. Efterbetalinger til/fra andelshaverne**

Andelselskabet har i regnskabsåret ikke modtager eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

**17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.376.455	3.715.369
Finansielle indtægter	-398.689	-410.386
Finansielle omkostninger	438.823	447.377
Skat af årets resultat	195.682	0
I alt	3.612.271	3.752.360



## 18. 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

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

**18. 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.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Af- og nedskrivninger**

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

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

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 immaterielle og 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.

**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.

**18. 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****Immaterielle anlægsaktiver**

*Lejerettigheder, havneareal*

Den købte lejeret af grunden afskrives og 20 år svarende til den indgåede lejekontrakt. Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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

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

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

Hvis virksomhedens 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

**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

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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