

Herstedvester og Omegns Brugsforening A.m.b.a.

Egelundsvej 20, 2620 Albertslund
CVR-nr. 65 18 48 18

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.04.19

Per Gustafsson
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 29

Foreningen

Herstedvester og Omegns Brugsforening A.m.b.a.
Egelundsvej 20
2620 Albertslund
Telefon: 43 64 98 14
Hjemsted: Albertslund
CVR-nr.: 65 18 48 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
105. regnskabsår

Ledelse

uddeler Daniel Tronholm

Bestyrelse

Keld Anker Petersen, formand
Jeanett Dahl Pedersen
Kim Bidstrup
Gurli Nystrøm Rasmussen
Jan Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 30. april 2019 kl. 19.00 i Herstedvester Forsamlingshus.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
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 1 suppleant
På valg er: Jeanett Dahl Pedersen
 Kim Bidstrup
- Valg af suppleant.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Herstedvester og Omegns 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.

Albertslund, den 11. marts 2019

Ledelsen

Daniel Tronholm
uddeler

Bestyrelsen

Keld Anker Petersen
Formand

Jeanett Dahl Pedersen

Kim Bidstrup

Gurli Nystrøm Rasmussen

Jan Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Herstedvester og Omegns Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herstedvester og Omegns 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om foreningens mulighed for at fortsætte driften på længere sigt. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for regnskabsaflæggelsen med baggrund i fortsat drift, herunder finansiering og sikring af tilstrækkelig med likviditet til brug for kommende års drift, investeringer og låneafvikling. Der er afgivet tilsagn fra med långiver om finansieringsramme og afdragsfrihed, og det er ledelsens vurdering, at det opnåede tilsagn om finansieringsramme er tilstrækkeligt til brug for finansiering af driften og de nødvendige investeringer samt låneafvikling i det førstkommende år hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 11. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	5.411	4.690	4.983	5.065	5.292
Resultat før af- og nedskrivninger	660	50	397	649	416
Resultat af primær drift	320	-561	-166	28	-209
Finansielle poster i alt	-318	-343	-385	-370	-368
Årets resultat	2	-953	-696	-348	-552
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	9.434	9.783	10.906	12.418	12.909
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	95	1.437	113	139
Egenkapital	-2.279	-2.290	1.226	1.865	2.162
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	521	-1.364	-369	10	673
Investeringer	57	-91	-1.399	-144	-162
Finansiering	-391	2.180	-282	-420	-34
Årets pengestrømme	187	725	-2.050	-554	477

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Aktivernes omsætningshastighed	3	3	3	3	3
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	-24%	-23%	11%	15%	17%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	13	12	12	13	15

Definitioner af nøgletal

Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.969 mod DKK -952.838 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.278.803.

Ledelsen finder årets resultat for meget tilfredsstillende. Vi havde forventet et lavere resultat end det realiserede. Afvigelsen til vores budget skyldes primært det forhold, at omsætningen og indtjeningen har været bedre end forventet, men også at vores faste omkostninger har været større end forventet. Vi skal naturligvis glæde os over den fremgang vi trods alt har leveret i forhold til 2017, svarende til ca. 0,7 mio kr. i resultat før afskrivninger.

Herstedvester og Omegns Brugsforenings økonomi er naturligt præget af de senere års negative resultater og dermed også negativ påvirkning af vores egenkapital og kapitalberedskab, herunder øget gældsætning. I 2017 fik vi tilført 2,5 mio kr. fra Brugernes Låneforening og derudover har bestyrelsen indgået aftale med Låneforeningen via BA om tilførsel af finansieringsramme lån på 1 mio kr. I 2018 blev der etableret afdragsfrihed fra 1. april 2018 til og med 2019 for dette lån. Dermed anser ledelsen, at vi har ro på vores likvide beredskab indtil driften igen er stabilt overskudsgivende - forventeligt fra 2020. Bestyrelse og uddeler anser på den baggrund foreningens kapital- og likvide beredskab for tilstrækkeligt til dækning af drift, investeringer og låneafvikling.

Efter de senere års dårlige trend har 2017 og nu igen i 2018 vist, at det er muligt at vende udviklingen til det positive. Selvom vores situation fortsat er vanskelig er vi i bestyrelsen forsigtigt optimistiske om foreningens fremtid.

Bestyrelse, uddeler og personale tror på, at det kan lade sig gøre, at drive en selvstændig brugsforening i Herstedvester. Vi har opbakning fra SuperBrugskæden og fra Brugsforeningernes Arbejdsgiverforening samt Brugsforeningernes Låneforening. Denne opbakning har betydet, at vi har fået ro på den finansielle del af økonomien. Men det er også klart for os, at vi ikke har mange flere chancer og vi skal præstere en stabil sund drift, hvilket vi som nævnt arbejder på, herunder øge vores omsætning og indtjening.

Bestyrelsen vil gerne afslutningsvis takke vores gode og trofaste medlemmer og kunder for året der er gået. I har bidraget positivt til Herstedvester Brugsforening. Det vi fremadrettet arbejder hårdt på er, at få endnu flere kunder i vores butik, således at Herstedvester Brugsforening kan bestå mange år endnu.

Oplysninger om fortsat drift

Vores intentioner og forventninger til trods, er der en risiko for, at vores drift ikke kan fortsætte på længere sigt. Bestyrelse og direktion henviser til note 1 i årsregnskabet for yderligere omtale herom, herunder de mulige scenarier der arbejdes på i fald det ikke lykkes for os at nå i mål.

Forventet udvikling

Uddeler og bestyrelse har i samarbejde med SuperBrugskæden fastlagt budget for 2019 og prognose frem til 2021. Vi forventer, at 2019 udviser et mindre overskud og fra 2020 har Herstedvester Brugsforening forventeligt driftsoverskud i størrelsesordenen 100-300 t. kr. Den likviditetsmæssige virkning er positiv.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	5.410.609	4.689.989
2	Personaleomkostninger	-4.750.334	-4.640.104
	Resultat før af- og nedskrivninger	660.275	49.885
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-339.812	-611.234
	Andre driftsomkostninger	0	-48.542
	Resultat før finansielle poster	320.463	-609.891
	Andre finansielle indtægter	1.767	2.498
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.067	-2.667
	Andre finansielle omkostninger	-316.194	-342.778
	Årets resultat	1.969	-952.838

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	1.969	-952.838
	I alt	1.969	-952.838

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	5.441.212	5.593.752
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	719.898	907.170
4 Materielle anlægsaktiver i alt	6.161.110	6.500.922
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	526.280	518.147
6 Andre tilgodehavender	68.185	137.009
Finansielle anlægsaktiver i alt	594.465	655.156
Anlægsaktiver i alt	6.755.575	7.156.078
Fremstillede varer og handelsvarer	1.593.040	1.721.793
Varebeholdninger i alt	1.593.040	1.721.793
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.260	22.640
Andre tilgodehavender	886.558	695.559
Periodeafgrænsningsposter	11.101	10.027
Tilgodehavender i alt	912.919	728.226
Likvide beholdninger	172.125	176.734
Omsætningsaktiver i alt	2.678.084	2.626.753
Aktiver i alt	9.433.659	9.782.831

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	382.251	372.704
	Overført resultat	-2.661.054	-2.663.023
	Egenkapital i alt	-2.278.803	-2.290.319
7	Gæld til realkreditinstitutter	4.658.534	4.968.982
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.430.556	2.220.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.089.090	7.188.982
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	337.466	611.068
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.343.009	3.388.076
	Anden gæld	942.897	885.024
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.623.372	4.884.168
	Gældsforpligtelser i alt	11.712.462	12.073.150
	Passiver i alt	9.433.659	9.782.831

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	372.704	-2.663.023
Kapitalforhøjelse	9.547	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.969
Saldo pr. 31.12.18	382.251	-2.661.054

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	1.969	-952.838
10 Reguleringer	658.306	954.181
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	128.753	-224.209
Tilgodehavender	6.561	63.441
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.806	-893.245
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	808.395	-1.052.670
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.767	2.498
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-289.176	-313.782
Pengestrømme fra driften	520.986	-1.363.954
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-133.476
Køb af finansielle anlægsaktiver	-12.200	-23.548
Salg af finansielle anlægsaktiver	68.824	65.659
Pengestrømme fra investeringer	56.624	-91.365
Kapitaltilførsel	9.547	4.297
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-331.068	-324.788
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-69.444	2.500.000
Pengestrømme fra finansiering	-390.965	2.179.509
Årets samlede pengestrømme	186.645	724.190
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	822.793	98.603
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.009.438	822.793
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.009.438	822.793
I alt	1.009.438	822.793

1. Oplysninger om fortsat drift

Foreningens ledelse aflægger årsregnskabet for 2018 ud fra forudsætningen om fortsat drift. Herstedvester Brugsforening Amba har i perioden de seneste år genereret negative driftsresultater med deraf følgende negative udvikling for vores likviditet samt øget gældsætning. Til trods for en markant forbedret ordinær drift i 2018 er foreningens situation ultimo 2018 derfor fortsat vanskelig, herunder er det ledelsens vurdering at foreningens likviditet ultimo 2018 fortsat er lav.

Foreningens ledelse fik i 2017 igennem Brugsernes Låneforening samt Brugsforeningens Arbejdsgiverforening udbetalt et nyt lån på 2,5 mio. kr. samt bevilget en yderligere finansieringsramme på 1 mio. kr. som en kassekredit. For så vidt angår lånet blev der i 2018 bevilget afdragsfrihed fra 1. april 2018 til og med 2019. Den i 2017 bevilgede kassekredit har vi endnu ikke trukket på, men denne finansieringsramme er medvirkende til, at foreningens ledelse anser vores kapitalberedskab for værende tilstrækkeligt til dækning af kendte forhold vedrørende drift og låneafvikling samt investeringer det kommende år.

Foreningens driftsbudget for 2019 udviser et mindre overskud og ledelsen vurderer dette realistisk. Ledelsen forventer, at likviditeten i henhold til det fastlagte driftsbudget, låneafvikling og investeringer samt udnyttelse af finansieringsrammen vil være bedre ultimo 2019.

Foreningens ledelse er fortsat i dialog med eksterne parter i brugssektoren om forskellige scenarier for foreningens fremtid. Der er endnu ikke konkrete aftaler i den forbindelse, men foreningens ledelse anser det for vanskeligt at tro på selvstændig overlevelse fra 2020/2021, i fald vores resultater afviger negativt i forhold til forudsat i vores budgetter. Dialogen med de eksterne parter er indtil nu forløbet positivt og vi anser det for realistisk, at der også de kommende mange år vil være en brugs at finde i Herstedvester.

	2018	2017
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	4.135.060	4.066.210
Pensioner	232.946	209.768
Andre omkostninger til social sikring	28.094	26.634
Andre personaleomkostninger	354.234	337.492
I alt	4.750.334	4.640.104

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	13	12
--	----	----

3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	287.520	311.234
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	52.292	300.000
I alt	339.812	611.234

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	7.919.111	2.614.300
Kostpris pr. 31.12.18	7.919.111	2.614.300
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-2.325.359	-1.707.130
Nedskrivninger i året	0	-52.292
Afskrivninger i året	-152.540	-134.980
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.477.899	-1.894.402
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	5.441.212	719.898

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	671.087
Tilgang i året	12.200
Kostpris pr. 31.12.18	683.287
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-152.940
Nedskrivninger i året	-4.067
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-157.007
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	526.280

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 ligeledes 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 tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.18	137.009
Afgang i året	-68.824
Kostpris pr. 31.12.18	68.185

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

7. 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	337.466	3.354.907	4.996.000	5.300.050
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.310.556	2.430.556	2.500.000
I alt	337.466	4.665.463	7.426.556	7.800.050

8. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.996 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.441.

Af foreningens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 907, skønnes t.DKK 50 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.441.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 594.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 613.

10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	339.812	611.234
Finansielle indtægter	-1.767	-2.498
Nedskrivning af finansielle aktiver	4.067	2.667
Finansielle omkostninger	316.194	342.778
I alt	658.306	954.181

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetaling hos COOP Danmark A/S (opført under "Andre tilgodehavender").