

---

# ***Salling Grovvarer a.m.b.a.***

M. P. Stisens Vej 17, 7870 Roslev

## **Årsrapport for 2018/19**

(regnskabsår 1/6 - 31/5)

---

CVR-nr. 68 73 63 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på foreningens  
ordinære generalforsamling  
den 25/9 2019

Michael Goul  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 8

Balance 31. maj 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Salling Grovvarer a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Breum, den 18. september 2019

## Direktion

Mogens Vestergaard  
direktør

Jens Jørgen Frederiksen  
økonomidirektør

## Bestyrelse

Kaj Christensen  
formand

Michael Goul  
næstformand

Poul Henning Thomsen

Jan Godsk Nielsen

Karsten Poulsen Høgh

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Salling Grovvarer a.m.b.a.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Salling Grovvarer a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte drif-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 18. september 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Salling Grovvarer a.m.b.a.  
M. P. Stisens Vej 17  
7870 Roslev

Telefon: 97 57 60 88  
Telefax: 97 57 64 90  
Hjemmeside: [www.sallinggrovvarer.dk](http://www.sallinggrovvarer.dk)

CVR-nr.: 68 73 63 15  
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj  
Hjemstedskommune: Skive

### Bestyrelse

Kaj Christensen, formand  
Michael Goul  
Poul Henning Thomsen  
Jan Godsk Nielsen  
Karsten Poulsen Høgh

### Direktion

Mogens Vestergaard  
Jens Jørgen Frederiksen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Reservevej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

### Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S  
Reservevej 83  
7800 Skive

### Pengeinstitut

Sydbank A/S  
Dalgasgade 22  
7400 Herning

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	12.628	15.979	13.723	12.196	13.085
Resultat af ordinær primær drift	-2.042	186	-556	-1.550	-989
Resultat før finansielle poster	-725	1.409	577	-222	421
Resultat af finansielle poster	28	382	791	615	808
Årets resultat	-847	1.634	1.204	211	1.048
<b>Balance</b>					
Balancesum	67.227	70.797	69.150	63.244	59.551
Egenkapital	23.232	25.537	25.004	24.256	24.972
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.280	-7.063	12.362	-396	-1.088
- investeringsaktivitet	-182	-2.203	-3.235	-700	-1.087
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-244	-203	-4.525	-1.223	-1.087
- finansieringsaktivitet	-1.833	-1.686	-694	-544	-512
Årets forskydning i likvider	2.265	-10.952	8.433	-1.640	-2.687
Antal medarbejdere	16	17	16	17	18
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	-1,1%	2,0%	0,8%	-0,4%	0,7%
Soliditetsgrad	34,6%	36,1%	36,2%	38,4%	41,9%
Forrentning af egenkapital	-3,5%	6,5%	4,9%	0,9%	4,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at skaffe medlemmerne foderstoffer, gødning og andre grovvarer til landbruget og at bistå medlemmerne med tjenesteydelser samt at afsætte medlemmernes produktion af korn og andre produkter.

## Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på TDKK 847, og foreningens balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på TDKK 23.232.

Årets resultat anses som utilfredsstillende.

## Kapitalberedskabet

Foreningen forventer, at de nuværende kreditrammer dækker likviditetsbehovet.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

### *Drift*

Der forekommer ikke særlige risici.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## Koncernregnskab

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet det 100% ejede datterselskab SG Butik a.m.b.a. anses for uvæsentlig. På baggrund heraf anser foreningens ledelse koncernregnskabsudarbejdelse for uvæsentlig.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.628</b>	<b>15.979</b>
Distributionsomkostninger	1	-9.673	-10.234
Administrationsomkostninger	1	-4.997	-5.559
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-2.042</b>	<b>186</b>
Andre driftsindtægter		1.317	1.223
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-725</b>	<b>1.409</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-62	9
Finansielle indtægter	3	685	936
Finansielle omkostninger	4	-595	-563
<b>Resultat før skat</b>		<b>-697</b>	<b>1.791</b>
Skat af årets resultat	5	-150	-157
<b>Årets resultat</b>		<b>-847</b>	<b>1.634</b>

## Balance 31. maj

### Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Grunde og bygninger		9.700	9.854
Produktionsanlæg og maskiner		788	906
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.426	1.708
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>11.914</b>	<b>12.468</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.069	1.131
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.000	2.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.861	2.666
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.930</b>	<b>5.797</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.844</b>	<b>18.265</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>12.899</b>	<b>21.469</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.302	23.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.065	741
Andre tilgodehavender		1.366	1.627
Periodeafgrænsningsposter		687	349
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.420</b>	<b>25.923</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.064</b>	<b>5.140</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>49.383</b>	<b>52.532</b>
<b>Aktiver</b>		<b>67.227</b>	<b>70.797</b>

# Balance 31. maj

## Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		1.711	1.739
Reserve for opskrivninger		3.000	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.069	1.131
Overført resultat		17.452	18.331
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.336
<b>Egenkapital</b>	10	<b>23.232</b>	<b>25.537</b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.818	4.948
Leasingforpligtelser		317	517
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>5.135</b>	<b>5.465</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	330	376
Kreditinstitutter		1.659	0
Leasingforpligtelser	12	199	198
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.797	25.355
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.165	9.577
Selskabsskat		109	115
Anden gæld		2.601	4.174
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>38.860</b>	<b>39.795</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>43.995</b>	<b>45.260</b>
<b>Passiver</b>		<b>67.227</b>	<b>70.797</b>
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. juni	1.739	3.000	1.131	18.331	1.336	25.537
Kontant kapitalforhøjelse	17	0	0	-17	0	0
Kontant kapitalnedsættelse	-45	0	0	0	0	-45
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-77	-1.336	-1.413
Årets resultat	0	0	-62	-785	0	-847
<b>Egenkapital 31. maj</b>	<b>1.711</b>	<b>3.000</b>	<b>1.069</b>	<b>17.452</b>	<b>0</b>	<b>23.232</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Årets resultat		-847	1.634
Reguleringer	13	663	299
Ændring i driftskapital	14	4.530	-9.209
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.346</b>	<b>-7.276</b>
Renteindbetalinger og lignende		685	936
Renteudbetalinger og lignende		-595	-563
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>4.436</b>	<b>-6.903</b>
Betalt selskabsskat		-156	-160
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>4.280</b>	<b>-7.063</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-244	-203
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-2.000
Salg af materielle anlægsaktiver		52	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		10	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-182</b>	<b>-2.203</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		-375	-585
Kontant kapitalnedsættelse		-45	-32
Betalt udbytte		-1.413	-1.069
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.833</b>	<b>-1.686</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.265</b>	<b>-10.952</b>
Likvider 1. juni		5.140	16.092
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>7.405</b>	<b>5.140</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.064	5.140
Kreditinstitutter		-1.659	0
<b>Likvider 31. maj</b>		<b>7.405</b>	<b>5.140</b>

# Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	5.863	6.584
Pensioner	910	908
Andre omkostninger til social sikring	236	185
Andre personaleomkostninger	211	300
	<b>7.220</b>	<b>7.977</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	3.238	3.513
Administrationsomkostninger	3.982	4.464
	<b>7.220</b>	<b>7.977</b>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.659	1.567
Bestyrelse	54	39
	<b>1.713</b>	<b>1.606</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	9
Andel af underskud i dattervirksomheder	-62	0
	<b>-62</b>	<b>9</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	205	306
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	55	54
Andre finansielle indtægter	425	576
	<b>685</b>	<b>936</b>

## Noter til årsregnskabet

	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK	
<b>4 Finansielle omkostninger</b>			
Andre finansielle omkostninger	595	563	
	<b>595</b>	<b>563</b>	
<b>5 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	150	157	
	<b>150</b>	<b>157</b>	
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og byg- ninger TDKK	Produktionsan- læg og maski- ner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. juni	30.882	15.353	7.222
Tilgang i årets løb	74	22	148
Afgang i årets løb	-74	0	-110
Kostpris 31. maj	30.882	15.375	7.260
Opskrivninger 1. juni	3.000	0	0
Opskrivninger 31. maj	3.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juni	24.028	14.447	5.514
Årets afskrivninger	228	140	407
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-74	0	-87
Af- og nedskrivninger 31. maj	24.182	14.587	5.834
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b>9.700</b>	<b>788</b>	<b>1.426</b>
Afskrives over	20-30 år	5-15 år	3-8 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	727



## Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
<b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juni	0	0
Kostpris 31. maj	0	0
Værdireguleringer 1. juni	1.131	1.122
Årets resultat	-62	9
Værdireguleringer 31. maj	1.069	1.131
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b>1.069</b>	<b>1.131</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SG Butik a.m.b.a.	Skive	100%	1.069	-62

	2019 TDKK	2018 TDKK
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni	0	0
Tilgang i årets løb	2.000	2.000
Kostpris 31. maj	2.000	2.000
Værdireguleringer 1. juni	0	0
Værdireguleringer 31. maj	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
All About Cows ApS	Rebild	50%	3.154	544

# Noter til årsregnskabet

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	TDKK
Kostpris 1. juni	297
Afgang i årets løb	-6
Kostpris 31. maj	<u>291</u>
Opskrivninger 1. juni	2.369
Årets opskrivninger	204
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-3
Opskrivninger 31. maj	<u>2.570</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj</b>	<b><u>2.861</u></b>

## 10 Egenkapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således:

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital 1. juni	1.739	1.754	1.794	1.883	2.003
Kapitalforhøjelse	17	17	18	18	19
Kapitalnedsættelse	-45	-32	-58	-107	-139
<b>Selskabskapital 31. maj</b>	<b><u>1.711</u></b>	<b><u>1.739</u></b>	<b><u>1.754</u></b>	<b><u>1.794</u></b>	<b><u>1.883</u></b>

Kapitalforhøjelse omfatter rentetilskrivning til selskabskapitalen og overskudsudlodning. Kapitalnedsættelse omfatter regulering til tidligere års udlodning samt udbetalt selskabskapital.

## 11 Resultatdisponering

	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.336
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-62	9
Overført resultat	-785	289
	<b><u>-847</u></b>	<b><u>1.634</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 TDKK	2018 TDKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	3.468	3.422
Mellem 1 og 5 år	1.350	1.526
Langfristet del	4.818	4.948
Inden for 1 år	330	376
	<b>5.148</b>	<b>5.324</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	317	517
Langfristet del	317	517
Inden for 1 år	199	198
	<b>516</b>	<b>715</b>
	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-685	-936
Finansielle omkostninger	595	563
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	746	780
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	62	-9
Skat af årets resultat	150	157
Andre reguleringer	-205	-256
	<b>663</b>	<b>299</b>

## Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	8.570	-6.721
Ændring i tilgodehavender	-1.497	-4.190
Ændring i leverandører m.v.	-2.543	1.702
	<b>4.530</b>	<b>-9.209</b>

## 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Foreningen har udstedt realkredit- og ejerpantebrev på i alt TDKK 15.400 (2018: TDKK 15.400), der giver pant i grunde og bygninger. Heraf er realkredit- og ejerpantebreve på i alt TDKK 15.400 (2018: TDKK 15.400) deponeret til sikkerhed for gæld til realkredit- og kreditinstitutter.

### Eventualforpligtelser

Foreningen er i momsmæssig henseende fællesregistreret med SG Butik a.m.b.a. og hæfter som følge heraf for den fællesregistrerede forenings momsforpligtelse.

Foreningen har påtaget sig leasingforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør TDKK 219 i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakten har en uopsigelighedsperiode på 31 måneder.

Foreningen har påtaget sig lejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør TDKK 361 i uopsigelighedsperioden, hvoraf DKK 177 er forudbetalt leje. Lejekontrakten har en uopsigelighed på 51 måneder.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Øvrige nærtstående parter

Mogens Vestergaard, Bollervej 5, 8831 Løgstrup	Direktør
Jens Jørgen Frederiksen, Normavej 55, 7800 Skive	Økonomidirektør
Kaj Christensen, Jenlevej 9, Nr. Vejle, 7870 Roslev	Bestyrelsesmedlem
Michael Goul, Refsgårdvej 4, Vølling, 7860 Spøttrup	Bestyrelsesmedlem
Poul Henning Thomsen, V. Breumvej 15, Breum, 7870 Roslev	Bestyrelsesmedlem
Karsten Poulsen Høgh, Sundsørevej 32, Sdr. Thise, 7870 Roslev	Bestyrelsesmedlem
Jan Godsk Nielsen, Hostrupvej 38, 7860 Spøttrup	Bestyrelsesmedlem
SG Butik a.m.b.a., Breum	Dattervirksomhed

#### Transaktioner

Foreningen har indgået aftale om administration mv. af SG Butik a.m.b.a.

Der har ikke i årets løb bortset fra normal samhandel og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Salling Grovvarer a.m.b.a. for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i TDKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor foreningen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for foreningens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Omregning af fremmed valuta**

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### **Nettoomsætning**

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå foreningen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til foreningens hovedaktivitet.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.



# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier og andele, der måles til seneste kursværdi. Kapitalandele i hovedforening måles til kurs 100.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Oplagte varer er oplagt til samme værdi som egne beholdninger.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, amortiserede låneomkostninger, abonnementer og renter.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser foreningens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt foreningens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$