

Fredensborg og Omegns Brugsforening

Humblebækvej 2, 3480 Fredensborg
CVR-nr. 69 26 65 17

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.19

Per Nielsen
Dirigent

Foreningsoplysninger 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 - 29

Foreningen

Fredensborg og Omegns Brugsforening
Humlebækvej 2
3480 Fredensborg
Telefon: 48 48 19 00
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 69 26 65 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

Coop Koncernøkonomi

Ledelse

Uddeler Bo Kristensen

Bestyrelse

Formand Jonna Andersen
Annette Bruun
Niels Mayland
Hanne David Dondera
Karen Holm
Steen Rasmussen
Alex Berg Eiding

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag den 25. april 2019 kl. 19.00 i Fredensborg - Hallen på Kastanievej.

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, herunder forslag fra bestyrelsen om opdatering af vedtægterne.
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
På valg er: Jonna Andersen (kan ikke genvælges), Niels Mayland, Steen Rasmussen og Karen Holm
7. Eventuelt

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

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.

Fredensborg, den 14. marts 2019

Ledelsen

Bo Kristensen
Uddeler

Bestyrelsen

Jonna Andersen
Formand

Annette Bruun

Niels Mayland

Hanne David Dondera

Karen Holm

Steen Rasmussen

Alex Berg Eiding

Til ejeren i Fredensborg og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fredensborg og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 14. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	33.878	34.685	34.224	36.236	27.571
Resultat af primær drift	4.508	4.555	5.726	8.594	3.722
Finansielle poster i alt	-6.160	3.154	-2.713	6.295	-2.394
Årets resultat	-1.297	6.424	2.357	11.834	1.328
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	143.664	148.607	141.414	136.531	119.321
Investeringer i materielle anlægsaktiver	67	867	7.485	7.339	11.733
Egenkapital	77.902	78.910	72.020	69.251	39.455
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.472	10.103	6.597	11.137	7.455
Årets pengestrømme	2.608	4.481	6.597	11.137	7.455

Nøgletal

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

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-2%	9%	3%	22%	3%
----------------------------	-----	----	----	-----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	54%	53%	51%	51%	33%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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.

Forventet udvikling

Året 2018 viste for Fredensborg og Omegns Brugsforening beliggende på Humlebækvej 2 igen en stigende omsætning i forhold til 2017.

Fredensborg Superbrugs er stadigvæk den største Superbrugs i Danmark målt på omsætningen.

Brugsforeningen har med en stigning på 0,9% fået en mere jævn omsætningsudvikling.

Der er stadigvæk en stor konkurrence i kommunen, hvilket bevirker, at butikkens markante tilbudstryk fortsætter uændret.

I forhold til markedssituationen og den generelle samfundsudvikling, tegner 2019 til at blive fornuftig.

Ledelsen forventer ikke yderligere forøgelse af konkurrencesituationen i 2019.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke foreningens finansielle stilling.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Bruttofortjeneste	33.877.860	34.684.798
1	Personaleomkostninger	-26.894.015	-27.621.496
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.983.845	7.063.302
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.476.104	-2.508.737
	Andre driftsomkostninger	0	-252.443
	Resultat før finansielle poster	4.507.741	4.302.122
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	374.888	428.909
3	Andre finansielle indtægter	1.222.987	3.551.220
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-35.042	-15.267
4	Andre finansielle omkostninger	-7.723.057	-810.447
	Resultat før skat	-1.652.483	7.456.537
	Skat af årets resultat	355.251	-1.032.078
	Årets resultat	-1.297.232	6.424.459
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.297.232	6.424.459
	I alt	-1.297.232	6.424.459

	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	79.431.614	80.348.505
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.370.024	3.862.228
6 Materielle anlægsaktiver i alt	81.801.638	84.210.733
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.072	228.380
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	6.190.469	6.068.974
8 Andre tilgodehavender	119.121	230.758
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.518.662	6.528.112
Anlægsaktiver i alt	88.320.300	90.738.845
Fremstillede varer og handelsvarer	14.480.670	13.980.020
Varebeholdninger i alt	14.480.670	13.980.020
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	462.511	394.464
Tilgodehavende selskabsskat	615.472	100.070
Andre tilgodehavender	12.361.909	10.430.970
9 Periodeafgrænsningsposter	88.479	53.701
Tilgodehavender i alt	13.528.371	10.979.205
Andre værdipapirer og kapitalandele	25.201.729	31.528.969
Værdipapirer og kapitalandele i alt	25.201.729	31.528.969
Likvide beholdninger	2.132.739	1.379.837
Omsætningsaktiver i alt	55.343.509	57.868.031
Aktiver i alt	143.663.809	148.606.876

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	429.850	378.524
	Overført resultat	77.472.063	78.531.409
	Egenkapital i alt	77.901.913	78.909.933
10	Hensættelser til udskudt skat	5.628.523	5.989.584
	Hensatte forpligtelser i alt	5.628.523	5.989.584
11	Gæld til realkreditinstitutter	36.524.530	38.098.780
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.524.530	38.098.780
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.657.904	2.178.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.372.758	17.416.418
	Anden gæld	6.565.241	6.014.161
	Periodeafgrænsningsposter	12.940	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.608.843	25.608.579
	Gældsforpligtelser i alt	60.133.373	63.707.359
	Passiver i alt	143.663.809	148.606.876

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	378.524	78.531.409	78.909.933
Kapitalforhøjelse	51.326	0	51.326
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	237.886	237.886
Forslag til resultatdisponering	0	-1.297.232	-1.297.232
Saldo pr. 31.12.18	429.850	77.472.063	77.901.913

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	-1.297.232	6.424.459
15 Reguleringer	8.281.077	386.400
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-500.650	-423.418
Tilgodehavender	-416.700	530.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-762.848	130.600
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.303.647	7.048.929
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.597.875	3.980.128
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.758.099	-825.714
Betalt selskabsskat	-615.472	-100.070
Pengestrømme fra driften	-1.472.049	10.103.273
Køb af materielle anlægsaktiver	-67.009	-866.673
Køb af finansielle anlægsaktiver	-137.228	-4.810.720
Salg af finansielle anlægsaktiver	6.327.240	0
Pengestrømme fra investeringer	6.123.003	-5.677.393
Kapitaltilførsel	51.626	54.624
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.094.346	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.042.720	54.624
Årets samlede pengestrømme	2.608.234	4.480.504
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	11.679.273	7.198.769
Likvide beholdninger ved årets slutning	14.287.507	11.679.273
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	14.287.507	11.679.273
I alt	14.287.507	11.679.273

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	23.501.344	24.290.777
Pensioner	691.098	606.784
Andre omkostninger til social sikring	138.836	140.559
Andre personaleomkostninger	2.562.737	2.583.376
I alt	26.894.015	27.621.496
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	61	60

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.476.104	2.508.737
---	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	421.315	103.706
Øvrige finansielle indtægter	801.672	3.447.514
I alt	1.222.987	3.551.220

4. Finansielle omkostninger

Renter, associerede virksomheder	0	-12.785
Renteomkostninger i øvrigt	769.316	823.232
Øvrige finansielle omkostninger	6.953.741	0
I alt	7.723.057	810.447

5. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.297.232	6.424.459
-------------------	------------	-----------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.18	91.743.747	11.585.237
Tilgang i året	0	67.009
Kostpris pr. 31.12.18	91.743.747	11.652.246
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-11.395.242	-7.723.009
Afskrivninger i året	-916.891	-1.559.213
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-12.312.133	-9.282.222
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	79.431.614	2.370.024

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	228.380	6.308.185
Tilgang i året	0	137.228
Kostpris pr. 31.12.18	228.380	6.445.413
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	0	-239.211
Nedskrivninger i året	-19.308	-15.733
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-19.308	-254.944
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	209.072	6.190.469

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sorø Detail A/S (tilknyttet virksomhed). Værdiansættelsen på kapitalandel i Sorø Detail A/S er fastsat til kostpris. Udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	119.121
Kostpris pr. 31.12.18	119.121

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	88.479	53.701
---------------------------	--------	--------

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

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	5.628.523	5.989.584
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat pr. 31.12.18	5.628.523	5.989.584
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	5.343.416	5.720.821
Værdipapirer og kapitalandele	285.107	268.763

I alt	5.628.523	5.989.584
-------	-----------	-----------

11. 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	1.657.904	29.674.728	38.182.434	40.276.780
I alt	1.657.904	29.674.728	38.182.434	40.276.780

12. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 3.585.000.

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.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 38.182 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 79.431.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 1.542.107.

14. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.476.104	2.508.737
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-374.888	-428.909
Finansielle indtægter	-1.222.987	-3.551.220
Nedskrivning af finansielle aktiver	35.042	15.267
Finansielle omkostninger	7.723.057	810.447
Skat af årets resultat	-355.251	1.032.078
I alt	8.281.077	386.400

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

16. 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	50	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

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

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der ikke er klassificeret som dattervirksomheder, måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sorø Detail A/S (tilknyttet virksomhed). Værdiansættelsen på kapitalandel i Sorø Detail A/S er fastsat til kostpris. Udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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 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.

16. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetaling hos Coop Danmark A/S opført under andre tilgodehavender.