

Lillerød Brugsforening

M. D. Madsensvej 21, 3450 Allerød
CVR-nr. 14 07 81 18

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.18

Finn Serup Jensen
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

Lillerød Brugsforening
M. D. Madsensvej 21
3450 Allerød
Telefon: 48 17 20 85
Hjemsted: Allerød
CVR-nr.: 14 07 81 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktør

Varehusdirektør Ole Bigler

Bestyrelse

Betina Clod Præstholm, formand
Klavs Bach
Inge Rörig-Dalgaard
Maibritt Deichmann
Allan Risager
Tue Skovgaard
Tine Borggren, medarbejdervalgt
Anja Borggreen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2018, kl 18.00, i Kvickly.

Dagsorden

1. Valg af dirigent
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.
På valg er : Klavs Bach, Inge Rørig-Dalgaard, Maibritt Deichmann, Tue Skovgaard
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Lillerød 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. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 21. marts 2018

Direktøren

Ole Bigler
Varehusdirektør

Bestyrelsen

Betina Clod Præstholt
Formand

Klavs Bach

Inge Rörig-Dalgaard

Maibritt Deichmann

Allan Risager

Tue Skovgaard

Tine Borggren

Anja Borggreen

Til medlemmerne i Lillerød Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lillerød Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, 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. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 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 21. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	191.845	193.407	198.320	192.174	198.021
Resultat af primær drift	3.505	3.543	5.418	5.181	4.673
Finansielle poster i alt	-55	-121	-143	-177	-451
Årets resultat	2.458	2.673	4.549	4.079	3.276
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	131.297	128.708	124.730	121.786	114.958
Egenkapital	90.442	87.672	84.920	80.055	75.778
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.947	5.351	8.008	9.987	8.174
Investeringer	3.364	-3.406	-1.676	-5.634	-6.301
Finansiering	-474	-511	-6.742	-4.022	-2.025
Årets pengestrømme	10.837	1.434	-410	331	-152

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	2,8%	3,1%	5,5%	5,2%	4,4%
Overskudsgrad	1,8%	1,8%	2,7%	2,7%	2,4%

Soliditet

Egenkapitalandel	69%	68%	68%	66%	66%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.458.081 mod DKK 2.672.867 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 90.441.722.

Omsætningen faldt ca. 1% i forhold til sidste år, men tilpasning af omkostninger har bevirket at årets resultat blev marginalt bedre end forventet.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Bestyrelsen anser foreningens likvide beredskab for tilstrækkeligt til brug for drift, investeringer og låneafvikling.

Forventet udvikling

For 2018 forventes årets resultat at blive i størrelsesorden t.kr 1.900-2.300.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	191.844.690	193.406.703
	Andre driftsindtægter	100.397	123.139
	Vareforbrug	-130.333.200	-131.384.200
	Andre eksterne omkostninger	-17.985.470	-17.698.641
	Bruttofortjeneste	43.626.417	44.447.001
1	Personaleomkostninger	-35.109.856	-35.677.914
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.516.561	8.769.087
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.011.571	-5.226.304
	Andre driftsomkostninger	-302.243	0
	Resultat før finansielle poster	3.202.747	3.542.783
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	84.747	99.304
	Andre finansielle indtægter	300.416	251.027
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-17.800	-18.333
	Andre finansielle omkostninger	-422.852	-452.529
	Resultat før skat	3.147.258	3.422.252
	Skat af årets resultat	-689.177	-749.385
	Årets resultat	2.458.081	2.672.867

2 Resultatdisponering

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	68.001.803	70.487.821
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.325.957	8.006.412
3 Materielle anlægsaktiver i alt	74.327.760	78.494.233
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.126.401	2.919.532
5 Andre tilgodehavender	652.004	4.961.012
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.778.405	7.880.544
Anlægsaktiver i alt	78.106.165	86.374.777
Fremstillede varer og handelsvarer	10.055.336	10.691.394
Varebeholdninger i alt	10.055.336	10.691.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.287.211	646.163
Tilgodehavende selskabsskat	184.278	240.598
Andre tilgodehavender	40.034.186	28.370.624
6 Periodeafgrænsningsposter	253.678	124.012
Tilgodehavender i alt	41.759.353	29.381.397
Likvide beholdninger	1.376.459	2.260.915
Omsætningsaktiver i alt	53.191.148	42.333.706
Aktiver i alt	131.297.313	128.708.483

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	433.512	375.424
	Overført resultat	90.008.210	87.296.591
	Egenkapital i alt	90.441.722	87.672.015
7	Hensættelser til udskudt skat	7.791.166	7.838.975
	Hensatte forpligtelser i alt	7.791.166	7.838.975
8	Gæld til realkreditinstitutter	5.185.019	5.716.855
8	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.559.431	1.854.781
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.744.450	7.571.636
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	531.836	531.836
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.211.027	17.774.147
	Anden gæld	7.577.112	7.319.874
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.319.975	25.625.857
	Gældsforpligtelser i alt	33.064.425	33.197.493
	Passiver i alt	131.297.313	128.708.483

9 Afledte finansielle instrumenter

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	375.424	87.296.591
Kapitalforhøjelse	58.088	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	325.049
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-71.511
Forslag til resultatdisponering	0	2.458.081
Saldo pr. 31.12.17	433.512	90.008.210

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.458.081	2.672.867
12 Reguleringer	5.706.221	6.096.220
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	636.058	-837.426
Tilgodehavender	-712.593	-3.289.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser	731.329	1.529.431
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.819.096	6.171.543
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	300.416	259.265
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-422.852	-470.862
Betalt selskabsskat	-749.402	-608.833
Pengestrømme fra driften	7.947.258	5.351.113
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.065.082	-3.181.916
Salg af materielle anlægsaktiver	270.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-150.209	-223.877
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.309.008	0
Pengestrømme fra investeringer	3.363.717	-3.405.793
Kapitaltilførsel	58.088	30.699
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-531.836	-541.885
Pengestrømme fra finansiering	-473.748	-511.186
Årets samlede pengestrømme	10.837.227	1.434.134
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	30.476.858	29.042.724
Likvide beholdninger ved årets slutning	41.314.085	30.476.858
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	41.314.085	30.476.858
I alt	41.314.085	30.476.858

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	30.207.915	31.070.382
Pensioner	923.009	948.366
Andre omkostninger til social sikring	189.283	192.756
Andre personaleomkostninger	3.789.649	3.466.410
I alt	35.109.856	35.677.914

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	83	85
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.181.688	2.198.693
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	2.458.081	2.672.867
I alt	2.458.081	2.672.867

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	114.517.832	21.803.812
Tilgang i året	131.548	933.534
Afgang i året	0	-1.259.538
Kostpris pr. 31.12.17	114.649.380	21.477.808
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-44.030.011	-13.797.400
Afskrivninger i året	-2.617.566	-2.394.004
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.039.553
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-46.647.577	-15.151.851
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	68.001.803	6.325.957

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	2.267.917
Tilgang i året	150.209
Kostpris pr. 31.12.17	2.418.126
Opskrivninger pr. 01.01.17	977.243
Opskrivninger i året	74.459
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.051.702
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-325.627
Nedskrivninger i året	-17.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-343.427
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	3.126.401

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 DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.17	4.961.012
Afgang i året	-4.309.008
Kostpris pr. 31.12.17	652.004

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	253.678	124.012
I alt	253.678	124.012

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	7.838.975	7.537.493
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-47.809	301.482
Udskudt skat pr. 31.12.17	7.791.166	7.838.975

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	7.700.680	7.759.265
Finansielle anlægsaktiver	118.048	109.836
Gældsforpligtelser	-27.562	-30.126
I alt	7.791.166	7.838.975

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	531.836	3.057.673	5.716.855	6.248.691
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	820.031	1.559.431	1.854.781
I alt	531.836	3.877.704	7.276.286	8.103.472

9. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 6 mio. og en løbetid på 10,5 år til udløb den 30.06.2028. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -1.702. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 325, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 302 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.848.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.717 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 68.002.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 5.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 68.002.

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 1.339.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Lillerød Have er der tinglyst pant for t.DKK 50 i ejendommen.

	2017	2016
	DKK	DKK
<hr/>		
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-50.016	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.011.571	5.226.304
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-84.747	-99.304
Finansielle indtægter	-300.416	-251.027
Nedskrivning af finansielle aktiver	17.800	18.333
Finansielle omkostninger	422.852	452.529
Skat af årets resultat	689.177	749.385
<hr/>		
I alt	5.706.221	6.096.220
<hr/>		

13. 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.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**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.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	20-40	8-12,5
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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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 DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at 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.

13. 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 forudbetalt hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender.