

Padborg og Omegns Brugsforening

Bovvej 9, 6330 Padborg
CVR-nr. 16 19 49 13

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.04.18

Birgit Thomsen
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 - 17
Noter	18 - 30

Foreningen

Padborg og Omegns Brugsforening
Bovvej 9
6330 Padborg
Telefon: 74 67 31 36
Hjemsted: Padborg
CVR-nr.: 16 19 49 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Peter Damgaard Madsen

Bestyrelse

Hans Henrik Galle
Preben Wind
Elin Fischer
Vibeke Kristensen
Michael Hye
Inge Marie Højsager
Morten Schmidt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 12. april 2018 kl. 19 i butikken.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant. På valg er bestyrelsesmedlemmerne Hans Henrik Galle, Preben Wind samt Inge Marie Højsager og herudover suppleant Mona Laumark.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Padborg 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. 31.12.17 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.

Padborg, den 13. marts 2018

Uddeleren

Peter Damgaard Madsen

Bestyrelsen

Hans Henrik Galle
Formand

Preben Wind

Elin Fischer

Vibeke Kristensen

Michael Hye

Inge Marie Højsager

Morten Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmet i Padborg og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Padborg og Omegns 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kolding, den 13. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	104.789	104.986	110.567	120.486	119.995
Bruttofortjeneste	14.329	14.390	12.947	15.122	13.254
Resultat før af- og nedskrivninger	2.966	2.726	515	2.695	298
Finansielle poster i alt	447	496	192	712	324
Årets resultat	1.274	1.579	-955	1.147	-863
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	45.246	48.256	47.405	46.830	46.677
Investeringer i materielle anlægsaktiver	240	88	3.846	29	1.784
Egenkapital	25.322	23.834	22.202	22.981	22.194

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5,2%	6,9%	-4,2%	5,1%	-3,9%

Soliditet

Egenkapitalandel	56,0%	49,4%	46,8%	49,1%	47,5%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

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 aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer. Foreningen driver 2 brugser i henholdsvis Padborg (SuperBrugsen) og Kliplev (Daglibrugsen). Endvidere drives 3 OK benzinanlæg, heraf et anlæg på Lejrvejen i Padborg. Foreningen deltager i et samarbejde med i alt 6 sønderjyske Brugsforeninger der driver Sønderjyllands Detail A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 1.273.784 mod DKK 1.579.138 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.321.857.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Foreningen forventer at fastholde indtjeningsgrundlaget gennem fokus og opfølgning på driften og hurtig tilpasning i et vigende detailmarked. Indtjeningsgrundlaget er afgørende for at indfri fremtidige mål og investeringsønsker ifølge vores strategiplan 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser udover at brugsforeningen pr. 1. april 2018 har købt ejendommen Bovvej 13 til fortsat udlejning.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	104.788.923	104.985.926
Andre driftsindtægter	593.329	650.488
Vareforbrug	-83.993.307	-84.379.807
Andre eksterne omkostninger	-7.060.377	-6.866.807
Bruttofortjeneste	14.328.568	14.389.800
1 Personaleomkostninger	-11.362.826	-11.663.461
Resultat før af- og nedskrivninger	2.965.742	2.726.339
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.711.995	-1.722.125
Andre driftsomkostninger	-111.318	0
Resultat før finansielle poster	1.142.429	1.004.214
Andre finansielle indtægter	826.405	991.437
Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.067	-7.133
Andre finansielle omkostninger	-373.510	-488.666
Resultat før skat	1.589.257	1.499.852
Skat af årets resultat	-315.473	79.286
Årets resultat	1.273.784	1.579.138
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.273.784	1.579.138
I alt	1.273.784	1.579.138

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	27.271.964	28.003.414
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.762.019	2.502.838
3 Materielle anlægsaktiver i alt	29.033.983	30.506.252
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.182.031	4.789.862
5 Andre tilgodehavender	129.491	256.002
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.311.522	5.045.864
Anlægsaktiver i alt	34.345.505	35.552.116
Fremstillede varer og handelsvarer	5.240.656	5.458.550
Varebeholdninger i alt	5.240.656	5.458.550
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	626.039	682.119
Tilgodehavende selskabsskat	109.875	111.733
Andre tilgodehavender	1.381.154	1.459.761
6 Periodeafgrænsningsposter	31.845	0
Tilgodehavender i alt	2.148.913	2.253.613
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.960.523	2.865.600
Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.960.523	2.865.600
Likvide beholdninger	550.633	2.125.818
Omsætningsaktiver i alt	10.900.725	12.703.581
Aktiver i alt	45.246.230	48.255.697

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	170.967	152.716
Overført resultat	25.150.890	23.681.217
Egenkapital i alt	25.321.857	23.833.933
7 Hensættelser til udskudt skat	1.510.994	1.151.152
Hensatte forpligtelser i alt	1.510.994	1.151.152
8 Gæld til realkreditinstitutter	9.258.558	10.202.954
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	625.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.258.558	10.827.954
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.323.000	1.293.805
Gæld til øvrige kreditinstitutter	301	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.063.351	8.857.232
Anden gæld	2.768.169	2.234.323
Periodeafgrænsningsposter	0	57.298
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.154.821	12.442.658
Gældsforpligtelser i alt	18.413.379	23.270.612
Passiver i alt	45.246.230	48.255.697

- 9 Afledte finansielle instrumenter
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	152.716	23.681.217	23.833.933
Kapitalforhøjelse	18.251	0	18.251
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	251.140	251.140
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-55.251	-55.251
Forslag til resultatdisponering	0	1.273.784	1.273.784
Saldo pr. 31.12.17	170.967	25.150.890	25.321.857

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	1.273.784	1.579.138
13 Regulerings	1.685.891	1.147.198
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	217.894	-323.626
Tilgodehavender	104.700	-293.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.793.881	1.797.624
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	476.547	15.070
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-35.065	3.921.542
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	505.071	1.177.110
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-375.918	-514.707
Betalt selskabsskat	-120.757	-111.733
Pengestrømme fra driften	-26.669	4.472.212
Køb af materielle anlægsaktiver	-239.726	-87.703
Køb af finansielle anlægsaktiver	-53.856	-447.072
Salg af finansielle anlægsaktiver	126.511	120.245
Pengestrømme fra investeringer	-167.071	-414.530
Kapitaltilførsel	18.251	37.960
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-680.074	-672.113
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-625.000	-625.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.286.823	-1.259.153
Årets samlede pengestrømme	-1.480.563	2.798.529
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.125.818	649.355
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	2.865.600	2.757.089
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-1.213.555
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.510.855	4.991.418

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	550.633	2.125.818
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	2.960.523	2.865.600
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-301	0
I alt	3.510.855	4.991.418

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	9.675.019	10.144.499
Pensioner	473.102	480.329
Andre omkostninger til social sikring	75.549	77.341
Andre personaleomkostninger	1.139.156	961.292
I alt	11.362.826	11.663.461
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	33	34

2. Resultatdisponering

Overført resultat	1.273.784	1.579.138
I alt	1.273.784	1.579.138

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	38.213.561	7.293.486
Tilgang i året	0	239.726
Afgang i året	0	-297.193
Kostpris pr. 31.12.17	38.213.561	7.236.019
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-10.210.147	-4.790.648
Afskrivninger i året	-731.450	-980.545
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	297.193
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-10.941.597	-5.474.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	27.271.964	1.762.019

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	2.020.985
Tilgang i året	53.856
Kostpris pr. 31.12.17	2.074.841
Opskrivninger pr. 01.01.17	2.975.370
Opskrivninger i året	344.380
Opskrivninger pr. 31.12.17	3.319.750
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-206.493
Nedskrivninger i året	-6.067
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-212.560
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	5.182.031

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 kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien for kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er vurderet til det samme som oprindelig kostpris ultimo 2017, svarende til indre værdi ultimo 2017. Kapitalandelene 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.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	256.002
Afgang i året	-126.511
Kostpris pr. 31.12.17	129.491

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

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
6. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer	31.845	0
I alt	31.845	0

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.151.152	1.217.437
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	304.591	-66.285
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	55.251	0

Udskudt skat pr. 31.12.17	1.510.994	1.151.152
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-1.063.934	-894.610
Finansielle anlægsaktiver	-464.478	-412.779
Skattemæssige underskud	17.418	156.237

I alt	-1.510.994	-1.151.152
-------	------------	------------

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	698.000	5.649.000	9.956.558	10.871.759
Gæld til øvrige kreditinstitutter	625.000	0	625.000	1.250.000
I alt	1.323.000	5.649.000	10.581.558	12.121.759

9. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t. DKK 9.216 til udløb den 31.12.30. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -980. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 251, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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 111 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 DKK 1.387.467.

Foreningen har indskudt kr. 256.002 som ansvarlig lån i COOP Danmark A/S. Kr. 129.491 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 126.511 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.259 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.272.

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 alt t.DKK 681.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.925, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 27.272. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

12. Nærtstående parter

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

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.711.995	1.722.125
Andre driftsomkostninger	111.318	0
Finansielle indtægter	-826.405	-994.686
Finansielle omkostninger	373.510	499.045
Skat af årets resultat	315.473	-79.286
Øvrige reguleringer	0	0
I alt	1.685.891	1.147.198

14. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

LEASINGKONTRAKTER**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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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	0
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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 færdig-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gørelsesomkostninger 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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

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 kortfristet gæld til kreditinstitutter.