

# Lendemark Brugsforening A.M.B.A

Vasen 3, 4780 Stege  
CVR-nr. 19 21 74 18

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.04.19

Jens Ravn  
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 - 34

---

---

## Foreningen

---

Lendemark Brugsforening A.M.B.A  
Vasen 3  
4780 Stege

Telefon: 55814228  
Hjemmeside: [www.superbrugsen.dk](http://www.superbrugsen.dk)  
E-mail: 04257@coop.dk

Hjemsted: Vordingborg  
CVR-nr.: 19 21 74 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bogføring

---

COOP Koncernøkonomi

---

## Direktion

---

Uddeler Anders T. Madsen

---

## Bestyrelse

---

Michael Larsen  
Christian Jensen  
Jytte Baadsgaard  
Susanne Valentin Hansen  
Vibeke Bille Dideriksen  
Ulrik Jens Jørgen Larsen

---

## Revision

---

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Pengeinstitutter

---

Møns Bank

Danske Bank

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes lørdag, den 27. april 2019 kl. 18.00 i Møns Hallen.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Lendemark Brugsforening A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 11. april 2019

**Direktionen**

Anders T. Madsen  
Uddeler

**Bestyrelsen**

Michael Larsen  
Formand

Christian Jensen

Jytte Baadsgaard

Susanne Valentin Hansen

Vibeke Bille Dideriksen

Ulrik Jens Jørgen Larsen

### Til ejeren i Lendemark Brugsforening A.M.B.A

#### Konklusion

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

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

#### Grundlag for konklusion

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

#### 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.

Vordingborg, den 11. april 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252



**HØVED- OG NØGLETAL**

Foreningen er fusioneret med Fanefjord Brugsforening A.m.b.A pr. 1.1.2018.

Sammenligningstallene er ikke tilrettet for de foregående år og er derfor ikke sammenlignelige.

**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
---------------	------	------	------	------	------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	23.293	19.363	18.764	20.770	19.977
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	774	1.151	776	2.463	224
--------------------------	-----	-------	-----	-------	-----

Finansielle poster i alt	-320	-153	-318	-315	-293
--------------------------	------	------	------	------	------

Årets resultat	317	437	380	1.697	18
----------------	-----	-----	-----	-------	----

*Balance*

Samlede aktiver	61.767	55.897	54.234	53.406	50.544
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Egenkapital	27.684	26.966	26.230	25.806	23.959
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

**Nøgletal**

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

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	1,2%	1,6%	1,5%	6,8%	0,1%
----------------------------	------	------	------	------	------

*Soliditet*

Egenkapitalandel	45%	48%	48%	48%	47%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*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.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 316.949 mod DKK 437.205 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.684.240.

Pr. 01.01.2018 er Lendemark Brugsforening fusioneret med Fanefjord Brugsforening. Det har øget egenkapitalen med kr 172.219. Sammenligningstallene for de foregående år er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Resultatet ligger under ledelsens forventninger til året som helhed og i forhold til budgettet for året. En væsentlig grund hertil er, at Fanefjord Brugsforening er fusioneret ind i Lendemark Brugsforening med virkning fra 1. januar 2019. Butikken i Fanefjord er ombygget i november måned, og i den forbindelse blev varelageret solgt ud til nedsatte priser, og butikken holdt lukket i 3 uger under ombygningen

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 for det kommende år.

### Eksternt miljø

Brugsforeningen påvirker kun i begrænset omfang det eksterne miljø. Der er løbende opmærksomhed på at begrænse energiforbruget gennem modernisering af inventar og interiør med energibesparende inventar og driftsmidler mm.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.292.600</b>	<b>19.363.414</b>
1	Personaleomkostninger	-20.391.574	-16.224.570
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.901.026</b>	<b>3.138.844</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.127.026	-1.987.613
	Andre driftsomkostninger	0	-146.377
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>774.000</b>	<b>1.004.854</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	339.640	388.513
3	Andre finansielle indtægter	83.620	79.984
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-9.200	-4.800
4	Andre finansielle omkostninger	-734.136	-616.492
	<b>Resultat før skat</b>	<b>453.924</b>	<b>852.059</b>
5	Skat af årets resultat	-136.975	-414.854
	<b>Årets resultat</b>	<b>316.949</b>	<b>437.205</b>
6	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	39.545.997	38.116.256
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.954.068	2.783.039
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.189.234	319.248
	<b>7 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>45.689.299</b>	<b>41.218.543</b>
	8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.775.283	2.446.773
	9 Andre tilgodehavender	190.641	293.728
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.965.924</b>	<b>2.740.501</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>48.655.223</b>	<b>43.959.044</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.412.290	6.827.910
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.412.290</b>	<b>6.827.910</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	647.141	652.024
	Tilgodehavende selskabsskat	74.533	54.286
	Andre tilgodehavender	3.811.839	2.965.099
10	10 Periodeafgrænsningsposter	256.252	7.651
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.789.765</b>	<b>3.679.060</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	282.981	261.668
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>282.981</b>	<b>261.668</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>626.497</b>	<b>1.170.721</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>13.111.533</b>	<b>11.939.359</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>61.766.756</b>	<b>55.898.403</b>

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Andelskapital	212.612	190.057
Overført resultat	27.471.628	26.775.983
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.684.240</b>	<b>26.966.040</b>
11 Hensættelser til udskudt skat	4.757.648	4.552.652
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.757.648</b>	<b>4.552.652</b>
12 Gæld til realkreditinstitutter	13.190.070	15.214.288
12 Gæld til øvrige kreditinstitutter	899.618	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>14.089.688</b>	<b>15.214.288</b>
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.880.265	1.607.709
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.037.136	4.046.069
Anden gæld	3.271.305	3.511.645
13 Periodeafgrænsningsposter	46.474	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.235.180</b>	<b>9.165.423</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.324.868</b>	<b>24.379.711</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>61.766.756</b>	<b>55.898.403</b>

- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 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	190.057	26.775.983	26.966.040
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	34.688	137.531	172.219
Korrigeret saldo pr. 01.01.18	224.745	26.913.514	27.138.259
Kapitalforhøjelse	29.359	0	29.359
Kapitalnedsættelse	-41.492	0	-41.492
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	241.165	241.165
Forslag til resultatdisponering	0	316.949	316.949
Saldo pr. 31.12.18	212.612	27.471.628	27.684.240

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>316.949</b>	<b>437.205</b>
18 Reguleringer	2.542.585	2.546.706
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-584.380	175.739
Tilgodehavender	-1.065.738	-1.188.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.991.067	2.106.858
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-212.783	418.171
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>6.987.700</b>	<b>4.495.942</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	320.589	232.645
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-718.635	-602.280
Betalt selskabsskat	-20.239	-4.639
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>6.569.415</b>	<b>4.121.668</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.858.567	-1.952.866
Salg af materielle anlægsaktiver	260.785	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-335.828	-61.285
Salg af finansielle anlægsaktiver	182.564	130.578
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-6.751.046</b>	<b>-1.883.573</b>
Kapitaltilførsel	29.359	22.763
Betalt udbytte	0	0
Egenkapital ved fusion i virksomhedskapital	172.219	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.608.335	-1.690.192
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.420.583	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-355.106	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-341.280</b>	<b>-1.667.429</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-522.911</b>	<b>570.666</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.170.721	652.663
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	261.668	209.060
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>909.478</b>	<b>1.432.389</b>



Note	2018 DKK	2017 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	626.497	1.170.721
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	282.981	261.668
<b>I alt</b>	<b>909.478</b>	<b>1.432.389</b>

	2018	2017
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	17.823.019	14.252.895
Pensioner	585.876	418.433
Andre omkostninger til social sikring	118.444	104.141
Andre personaleomkostninger	1.864.235	1.449.101
I alt	20.391.574	16.224.570

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	46
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.648.327	1.541.834
--------------------------------------	-----------	-----------

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.127.026	1.987.613
I alt	2.127.026	1.987.613

### 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	34.971	31.764
Øvrige finansielle indtægter	48.649	48.220
I alt	83.620	79.984

---

	2018	2017
	DKK	DKK

---

**4. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	734.136	616.492
I alt	734.136	616.492

---

**5. Skat af årets resultat**

Årets regulering af udskudt skat	136.975	162.431
Regulering af skat fra tidligere år	0	252.423
I alt	136.975	414.854

---

**6. Resultatdisponering**

Overført resultat	316.949	437.205
I alt	316.949	437.205

---

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	49.724.000	6.605.500	319.248
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.483.123	0	0
Tilgang i året	685.796	330.457	3.869.986
Afgang i året	0	-1.567.678	0
Kostpris pr. 31.12.18	52.892.919	5.368.279	4.189.234
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-11.607.744	-3.822.461	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-636.231	0	0
Afskrivninger i året	-1.102.947	-898.643	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.306.893	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-13.346.922	-3.414.211	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	39.545.997	1.954.068	4.189.234

**8. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.18	1.252.698
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	278.219
Tilgang i året	27.600
Kostpris pr. 31.12.18	1.558.517
Opskrivninger pr. 01.01.18	1.407.953
Opskrivninger i året	81.358
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.489.311
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-213.878
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-49.467
Nedskrivninger i året	-9.200
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-272.545
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.775.283

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.

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.18	293.729
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	79.476
Afgang i året	-182.564
Kostpris pr. 31.12.18	190.641

Andre tilgodehavender omfatter ansvarlig lån til Coop A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominel værdi.

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

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	256.252	7.651
I alt	256.252	7.651

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring, kontingenter mm.

**11. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.18	4.552.652	4.042.530
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	204.996	510.122
Udskudt skat pr. 31.12.18	4.757.648	4.552.652

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.910.865	4.851.347
Finansielle anlægsaktiver	160.302	169.807
Skattemæssige underskud	-313.519	-468.502
I alt	4.757.648	4.552.652

**12. 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	1.683.120	5.646.399	14.873.190	16.821.997
Gæld til øvrige kreditinstitutter	197.145	34.951	1.096.763	0
I alt	1.880.265	5.681.350	15.969.953	16.821.997

31.12.18	31.12.17
DKK	DKK

**13. Periodeafgrænsningsposter**

Periodiseret distribution og energitilskud	46.474	0
I alt	46.474	0

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret distribution og energitilskud.

#### 14. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 4,30 mio. og en løbetid på 1 år til udløb den 31.12.19. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -185. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 193 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Foreningen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 5,33 mio. og en løbetid på 6 år til udløb den 31.12.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -495. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 129 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Foreningen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 3,84 mio. og en løbetid på 17 år til udløb den 31.12.35. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -283. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret tab før skat på t.DKK 13 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

#### 15. Eventualforpligtelser

##### *Kautionsforpligtelser*

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.DKK 2.390.

Der er stillet garanti overfor Vordingborg kommune på t.DKK 15 for leveringsgaranti for varer.

##### *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 samlet hensat t.DKK 180 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.



## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.DKK 14.873 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 36.732.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 36.732.

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. På balancedagen udgør beløbet i alt t.DKK 736.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.097 har foreningen afgivet virksomheds-pant for t.DKK 200.

## 17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

Uddeleren er omfattet af løn og bonusaftaler der afhænger af årets omsætning og indtjening.

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.127.026	1.987.613
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-339.640	-388.513
Finansielle indtægter	-83.620	-79.984
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.200	4.800
Finansielle omkostninger	734.136	616.492
Skat af årets resultat	136.975	414.854
Øvrige reguleringer	-41.492	-8.556
I alt	2.542.585	2.546.706

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Foreningen er fusioneret med Fanefjord Brugsforening den 01.01.2018. Tallene for 2018 er derfor ikke direkte sammenlignelige med forrige år.

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.

### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interessens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

### AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**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.

**19. 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	20-40	20
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".

**19. 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.

**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.

**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 udsudte 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

*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 salgsmarkedsomkostninger 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**Tilgodehavender**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.



## 19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.