

Lendemark Brugsforening A.M.B.A

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.04.18

Jens Ravn
Dirigent

Foreningensoplysninger 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 - 31

Foreningen

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

Telefon: 55814228
Hjemmeside: 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 21. april 2018 kl. 18.00 i Møns Hallen.

Dagsorden

1. Valg af orstyrer
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
7. Eventuelt

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

Stege, den 27. marts 2018

Direktionen

Anders T. Madsen
Uddeler

Bestyrelsen

Michael Larsen
Formand

Christian Jensen

Jytte Baadsgaard

Susanne Valentin Hansen

Vibeke Bille Dideriksen

Ulrik Jens Jørgen Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lendemark Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.17 - 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.

Vordingborg, den 27. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	115.426	111.196	117.328	123.379	123.408
Bruttofortjeneste	19.363	18.764	20.770	19.977	20.807
Resultat af primær drift	1.151	776	2.463	224	1.954
Finansielle poster i alt	-153	-318	-315	-293	-435
Årets resultat	437	380	1.697	18	1.603

Balance

Samlede aktiver	55.897	54.234	53.406	50.544	50.905
Egenkapital	26.966	26.230	25.806	23.959	24.366

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1,6%	1,5%	6,8%	0,1%	6,9%
Overskudsgrad	1,0%	0,7%	2,1%	0,2%	1,6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	48%	48%	48%	47%	48%

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 437.205 mod DKK 379.912 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.966.040.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	115.425.965	111.196.442
	Andre driftsindtægter	572.765	647.537
	Vareforbrug	-88.772.111	-85.183.545
	Andre eksterne omkostninger	-7.863.205	-7.896.162
	Bruttofortjeneste	19.363.414	18.764.272
1	Personaleomkostninger	-16.224.570	-16.022.766
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.138.844	2.741.506
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.987.613	-1.965.450
	Andre driftsomkostninger	-146.377	0
	Resultat før finansielle poster	1.004.854	776.056
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	388.513	356.008
3	Andre finansielle indtægter	79.935	84.463
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.800	-5.067
4	Andre finansielle omkostninger	-616.443	-753.873
	Resultat før skat	852.059	457.587
5	Skat af årets resultat	-414.854	-77.675
	Årets resultat	437.205	379.912
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	38.116.256	38.516.487
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.783.039	2.736.803
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	319.248	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	41.218.543	41.253.290
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.446.773	2.207.361
9	Andre tilgodehavender	293.728	424.307
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.740.501	2.631.668
	Anlægsaktiver i alt	43.959.044	43.884.958
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.827.910	7.003.649
	Varebeholdninger i alt	6.827.910	7.003.649
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	652.024	657.886
	Tilgodehavende selskabsskat	54.286	49.647
	Andre tilgodehavender	2.963.199	1.770.355
10	10 Periodeafgrænsningsposter	7.651	5.896
	Tilgodehavender i alt	3.677.160	2.483.784
	Andre værdipapirer og kapitalandele	261.668	209.060
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	261.668	209.060
	Likvide beholdninger	1.170.721	652.663
	Omsætningsaktiver i alt	11.937.459	10.349.156
	Aktiver i alt	55.896.503	54.234.114

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	190.057	228.619
Overført resultat	26.775.983	26.001.011
Egenkapital i alt	26.966.040	26.229.630
11 Hensættelser til udskudt skat	4.552.652	4.042.530
Hensatte forpligtelser i alt	4.552.652	4.042.530
12 Gæld til realkreditinstitutter	15.214.288	17.429.169
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.214.288	17.429.169
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.607.709	1.502.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.046.069	1.939.211
Anden gæld	3.509.745	3.047.429
13 Periodeafgrænsningsposter	0	44.145
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.163.523	6.532.785
Gældsforpligtelser i alt	24.377.811	23.961.954
Passiver i alt	55.896.503	54.234.114

- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualforpligtelser
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Foreningens- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	228.619	26.001.011	26.229.630
Kapitalforhøjelse	22.763	0	22.763
Kapitalnedsættelse	-61.325	0	-61.325
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	337.767	337.767
Forslag til resultatdisponering	0	437.205	437.205
Saldo pr. 31.12.17	190.057	26.775.983	26.966.040

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	437.205	379.912
18 Reguleringer	2.608.031	2.359.600
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	175.739	-189.613
Tilgodehavender	-1.188.737	4.132.801
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.525.029	386.480
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.557.267	7.069.180
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	232.645	249.803
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-602.280	-739.817
Betalt selskabsskat	-4.639	526
Pengestrømme fra driften	4.182.993	6.579.692
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.952.866	-5.570.202
Salg af materielle anlægsaktiver	0	20.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-61.285	-60.470
Salg af finansielle anlægsaktiver	130.578	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.883.573	-5.610.672
Kapitaltilførsel	22.763	10.400
Kapitalnedsættelse	-61.325	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.690.192	-1.600.119
Pengestrømme fra finansiering	-1.728.754	-1.589.719
Årets samlede pengestrømme	570.666	-620.699
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	652.663	1.291.367
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	209.060	191.055
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.432.389	861.723
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.170.721	652.663
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	261.668	209.060
I alt	1.432.389	861.723

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	14.324.856	13.939.729
Pensioner	520.783	533.136
Andre omkostninger til social sikring	104.141	102.216
Andre personaleomkostninger	1.274.790	1.447.685
I alt	16.224.570	16.022.766

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	45
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.541.834	1.501.324
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.987.613	1.965.450
I alt	1.987.613	1.965.450

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	31.715	65.802
Øvrige finansielle indtægter	48.220	18.661
I alt	79.935	84.463

	2017 DKK	2016 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	616.443	753.873
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	162.431	77.675
Regulering af skat fra tidligere år	252.423	0
I alt	414.854	77.675
6. Resultatdisponering		
Overført resultat	437.205	379.912

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	49.060.055	6.169.218	0
Tilgang i året	663.945	969.672	319.248
Afgang i året	0	-533.390	0
Kostpris pr. 31.12.17	49.724.000	6.605.500	319.248
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-10.543.568	-3.432.415	0
Afskrivninger i året	-1.064.176	-923.436	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	533.390	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-11.607.744	-3.822.461	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	38.116.256	2.783.039	319.248

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	1.191.413
Tilgang i året	61.285
Kostpris pr. 31.12.17	1.252.698
Opskrivninger pr. 01.01.17	1.219.901
Opskrivninger i året	188.052
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.407.953
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-209.078
Nedskrivninger i året	-4.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-213.878
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.446.773

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 sid

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

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	424.306
Afgang i året	-130.578
Kostpris pr. 31.12.17	293.728

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	7.651	5.896
---------------------------------	-------	-------

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	4.042.530	3.955.360
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	510.122	87.170
Udskudt skat pr. 31.12.17	4.552.652	4.042.530

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	4.552.652	4.042.530
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.851.347	0
Finansielle anlægsaktiver	262.697	0
Skattemæssige underskud	-468.502	0
I alt	4.645.542	0

12. 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	1.607.709	7.916.477	16.821.997	18.931.169
I alt	1.607.709	7.916.477	16.821.997	18.931.169

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	0	44.145
I alt	0	44.145

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 4,60 mio. og en løbetid på 2 år til udløb den 31.12.19. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -379. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 148 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 6,13 mio. og en løbetid på 7 år til udløb den 31.12.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -624. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 143 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 4,58 mio. og en løbetid på 18 år til udløb den 31.12.35. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -270. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 46 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 proratisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelser udgør t DKK. 1.875.

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. 146 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 15.742 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.436.

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 38.436.

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 1.084..

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.

	2017 DKK	2016 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.987.613	1.945.451
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-388.513	-356.008
Finansielle indtægter	-79.935	-84.463
Nedskrivning af finansielle aktiver	4.800	5.067
Finansielle omkostninger	616.443	753.873
Skat af årets resultat	415.016	77.675
Øvrige reguleringer	52.607	18.005
I alt	2.608.031	2.359.600

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.

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 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, 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

19. 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.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	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".

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.

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

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

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

Skat af årets resultat

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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.

19. 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.

19. 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 værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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 rea-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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.