

Lendemark Brugsforening A.M.B.A

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.20

Anders Madsen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 32

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

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Møns Bank

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes lørdag, den 25. april 2020 kl 18.00 i Mønshallens Cafeteria.

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
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stege, den 30. marts 2020

Direktionen

Anders T. Madsen
Uddeler

Bestyrelsen

Michael Larsen
Formand

Jytte Baadsgaard

Susanne Valentin Hansen

Vibeke Bille Dideriksen

Ulrik Jens Jørgen Larsen

Christian Jensen

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lendemark Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 30. marts 2020

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	2019	2018	2017	2016	2015
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	25.622	23.293	19.363	18.764	20.770
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	2.892	774	1.151	776	2.463
--------------------------	-------	-----	-------	-----	-------

Finansielle poster i alt	-287	-320	-153	-318	-315
--------------------------	------	------	------	------	------

Årets resultat	2.103	317	437	380	1.697
----------------	-------	-----	-----	-----	-------

Balance

Samlede aktiver	63.491	61.767	55.897	54.234	53.406
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Egenkapital	29.939	27.684	26.966	26.230	25.806
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	7,3%	1,2%	1,6%	1,5%	6,8%
----------------------------	------	------	------	------	------

Soliditet

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

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 handel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 2.102.865 mod DKK 316.949 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.939.133.

Resultatforventningen for 2019 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000. Målsætningen blev opfyldt . Omsætningsvæksten blev realiseret med 2,3% mod forventet stigning på 0,7%.

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.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	25.621.992	23.292.600
1	Personaleomkostninger	-20.322.918	-20.391.574
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.299.074	2.901.026
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.406.845	-2.127.026
	Resultat før finansielle poster	2.892.229	774.000
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	314.328	339.640
3	Andre finansielle indtægter	59.962	93.036
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-19.133	-9.200
4	Andre finansielle omkostninger	-642.414	-743.552
	Resultat før skat	2.604.972	453.924
5	Skat af årets resultat	-502.107	-136.975
	Årets resultat	2.102.865	316.949
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	42.454.576	39.545.997
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.378.914	1.954.068
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.912.737	4.189.234
	7 Materielle anlægsaktiver i alt	48.746.227	45.689.299
	8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.888.379	2.775.283
	9 Andre tilgodehavender	0	190.641
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.888.379	2.965.924
	Anlægsaktiver i alt	51.634.606	48.655.223
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.310.571	7.412.290
	Varebeholdninger i alt	8.310.571	7.412.290
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	601.568	647.141
	Tilgodehavende selskabsskat	398.463	74.533
	Andre tilgodehavender	2.073.568	3.811.839
10	10 Periodeafgrænsningsposter	0	256.252
	Tilgodehavender i alt	3.073.599	4.789.765
	Andre værdipapirer og kapitalandele	309.645	282.981
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	309.645	282.981
	Likvide beholdninger	162.709	626.497
	Omsætningsaktiver i alt	11.856.524	13.111.533
	Aktiver i alt	63.491.130	61.766.756

	31.12.19	31.12.18
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	271.308	212.612
Overført resultat	29.667.825	27.471.628
Egenkapital i alt	29.939.133	27.684.240
11 Hensættelser til udskudt skat	5.286.080	4.757.648
Hensatte forpligtelser i alt	5.286.080	4.757.648
12 Gæld til realkreditinstitutter	11.453.353	13.190.070
12 Gæld til øvrige kreditinstitutter	711.217	899.618
12 Anden gæld	703.919	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.868.489	14.089.688
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.896.958	1.880.265
Gæld til øvrige kreditinstitutter	385.804	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.538.839	10.037.136
Anden gæld	3.520.439	3.271.305
13 Periodeafgrænsningsposter	55.388	46.474
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.397.428	15.235.180
Gældsforpligtelser i alt	28.265.917	29.324.868
Passiver i alt	63.491.130	61.766.756
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 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	212.612	27.471.628	27.684.240
Kapitalforhøjelse	58.696	0	58.696
Kapitalnedsættelse	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	93.332	93.332
Forslag til resultatdisponering	0	2.102.865	2.102.865
Saldo pr. 31.12.19	271.308	29.667.825	29.939.133

Pengestrømsopgørelse

Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	2.102.865	316.949
18 Reguleringer	3.201.206	2.542.585
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-898.281	-584.380
Tilgodehavender	2.040.096	-1.065.738
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-498.297	5.991.067
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	258.048	-212.783
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.205.637	6.987.700
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	299.461	320.589
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-631.839	-718.635
Betalt selskabsskat	-323.818	-20.239
Pengestrømme fra driften	5.549.441	6.569.415
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.463.961	-6.858.567
Salg af materielle anlægsaktiver	0	260.785
Køb af finansielle anlægsaktiver	-57.400	-335.828
Salg af finansielle anlægsaktiver	190.640	182.564
Pengestrømme fra investeringer	-5.330.721	-6.751.046
Kapitaltilførsel	58.696	29.359
Betalt udbytte	0	0
Egenkapital ved fusion i virksomhedskapital	0	172.219
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.623.199	-1.608.335
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.420.583
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-181.064	-355.106
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	703.919	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.041.648	-341.280
Årets samlede pengestrømme	-822.928	-522.911
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	626.497	1.170.721
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	282.981	261.668
Likvide beholdninger ved årets slutning	86.550	909.478

Note	2019 DKK	2018 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	262.748	626.497
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	309.645	282.981
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-485.843	0
I alt	86.550	909.478

	2019	2018
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	17.822.714	17.823.019
Pensioner	593.893	585.876
Andre omkostninger til social sikring	119.289	118.444
Andre personaleomkostninger	1.787.022	1.864.235
I alt	20.322.918	20.391.574

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	52
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.832.741	1.648.324
--------------------------------------	-----------	-----------

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	2.406.845	2.127.026
I alt	2.406.845	2.127.026

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	18.318	44.387
Øvrige finansielle indtægter	41.644	48.649
I alt	59.962	93.036

	2019	2018
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	9.416
Renteomkostninger i øvrigt	642.414	734.136
I alt	642.414	743.552

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	600.258	136.975
Regulering af skat fra tidligere år	-98.151	0
I alt	502.107	136.975

6. Resultatdisponering

Overført resultat	2.102.865	316.949
I alt	2.102.865	316.949

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	52.892.919	5.368.278	4.189.234
Tilgang i året	4.118.521	3.621.937	1.567.687
Afgang i året	0	-1.062.917	-3.844.184
Kostpris pr. 31.12.19	57.011.440	7.927.298	1.912.737
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-13.346.922	-3.414.210	0
Afskrivninger i året	-1.209.942	-1.197.091	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.062.917	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-14.556.864	-3.548.384	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	42.454.576	4.378.914	1.912.737

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.19	1.558.517
Tilgang i året	57.400
Kostpris pr. 31.12.19	1.615.917
Opskrivninger pr. 01.01.19	1.489.311
Opskrivninger i året	74.829
Opskrivninger pr. 31.12.19	1.564.140
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-272.545
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0
Nedskrivninger i året	-19.133
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-291.678
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.888.379

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. 01.01.19	190.640
Afgang i året	-190.640
Kostpris pr. 31.12.19	0

Andre tilgodehavender omfatter ansvarlig lån til Cop A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
10. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	0	256.252
I alt	0	256.252

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	4.757.648	4.552.652
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	554.757	204.996
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-26.325	0
Udskudt skat pr. 31.12.19	5.286.080	4.757.648

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	5.073.059	4.910.865
Finansielle anlægsaktiver	279.942	160.302
Skattemæssige underskud	-66.921	-313.519
I alt	5.286.080	4.757.648

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	1.692.476	4.246.367	13.145.829	14.873.190
Gæld til øvrige kreditinstitutter	204.482	0	915.699	1.096.763
Anden gæld	0	0	703.919	0
I alt	1.896.958	4.246.367	14.765.447	15.969.953

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeiseret distribution og energitilskud		55.388	46.474
I alt		55.388	46.474

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 4,51 mio. og en løbetid på 5 år til udløb den 31.12.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -392. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 103 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 3,61 mio. og en løbetid på 16 år til udløb den 31.12.35. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -452. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret tab før skat på t.DKK 70 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 2.446.

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 realkreditinstitutter t.DKK 13.146 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.266.

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 38.266.

Foreningen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 2.800, der giver pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK.3.431.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 916, har foreningen afgivet virksomhedspant for t.DKK 200

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 ialt t. DKK 583.

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.

	2019	2018
	DKK	DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.406.845	2.127.026
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-314.328	-339.640
Finansielle indtægter	-59.962	-83.620
Nedskrivning af finansielle aktiver	19.133	9.200
Finansielle omkostninger	647.411	734.136
Skat af årets resultat	502.107	136.975
Øvrige reguleringer	0	-41.492
I alt	3.201.206	2.542.585

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 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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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.

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 salgsomkostninger 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.