

Slangerup Brugsforening

Københavnsvej 5, 3550 Slangerup
CVR-nr. 29 10 31 19

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.18

Mogens Hartz
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Foreningen

Slangerup Brugsforening
Københavnsvej 5
3550 Slangerup
Telefon: 47 33 94 93
Telefax: 47 33 94 84
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 29 10 31 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Uddeler Peter Nielsen

Bestyrelse

Irene Kofoed-Nielsen, formand
Anne Svankjær
Kristian Bloch
Anne-Mette Worch
Michael Topp
Torben Lønberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2018, kl. 19. i brugsforeningens kantine på 1. sal.

Dagsorden

1. Valg af dirigent.
2. Valg af referent og stemmetællere.
3. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner
4. Forelæggelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets overskud.
5. Forslag fra bestyrelsen - forslag til vedtægtsændringer.
6. Indkomne forslag
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter.
På valg er: Irene Kofoed-Nielsen, Anne Svankjær, Michael Topp
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 20. marts 2018

Uddeleren

Peter Nielsen
Uddeler

Bestyrelsen

Irene Kofoed-Nielsen
Formand

Anne Svankjær

Kristian Bloch

Anne-Mette Worch

Michael Topp

Torben Lønberg

Til medlemmerne i Slangerup Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Slangerup Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 20. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	135.928	126.706	126.810	126.046	124.521
Bruttofortjeneste	24.574	22.882	22.371	21.144	22.691
Resultat af primær drift	3.276	1.762	2.766	1.411	1.733
Finansielle poster i alt	-45	107	-349	-145	-500
Årets resultat	2.475	1.473	2.080	1.126	1.073
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	73.423	70.863	69.407	70.359	69.946
Egenkapital	40.382	37.553	35.737	33.374	32.220
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.280	6.534	3.356	4.310	5.119
Investeringer	-1.227	-3.171	-4.699	-2.086	-1.829
Finansiering	-1.463	-1.456	805	-3.267	-2.423
Årets pengestrømme	4.590	1.907	-538	-1.043	867

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	4%	6%	3%	3%
Overskudsgrad	2%	1%	2%	1%	1%

Soliditet

Egenkapitalandel	55%	53%	51%	47%	46%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.475.036 mod DKK 1.472.606 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.381.693.

Årets samlede resultat er meget tilfredsstillende.

Arbejdet med lokale og sunde råvarer er fortsat, samt udvidet med fokus på kvalitet - pris og den gode smag. Vi kan ikke spise mere- men bedre.

Foreningen events har stor tilslutning og giver det gode fællesskab.

Fililalen DagliBrugsen Uvelse, er på sit femte år i god fremgang. Det er tilfredsstillende og der arbejdes på et resultat i balance.

Udfordringer, som manglende leverancer og mere digitalisering som COOP medlem, har fyldt meget i årets løb. Det koster mange penge, hvilket formentlig fortsætter i 2018 og 2019.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat i størrelsesordenen t.dkk 1.200-1.700.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	135.928.470	126.705.580
	Andre driftsindtægter	232.035	300.913
	Vareforbrug	-101.207.647	-94.390.019
	Andre eksterne omkostninger	-10.379.223	-9.733.981
	Bruttofortjeneste	24.573.635	22.882.493
1	Personaleomkostninger	-18.516.996	-17.582.013
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.056.639	5.300.480
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.780.713	-3.538.288
	Andre driftsomkostninger	-71.741	0
	Resultat før finansielle poster	3.204.185	1.762.192
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	502.931	609.584
	Andre finansielle indtægter	134.500	229.314
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-10.067	-12.000
	Andre finansielle omkostninger	-672.324	-719.926
	Resultat før skat	3.159.225	1.869.164
	Skat af årets resultat	-684.189	-396.558
	Årets resultat	2.475.036	1.472.606

2 Resultatdisponering

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	43.828.487	42.666.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.573.440	4.518.699
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.860.460
3 Materielle anlægsaktiver i alt	47.401.927	49.045.726
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.361.311	2.046.389
5 Andre tilgodehavender	43.544	62.419
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.404.855	2.108.808
Anlægsaktiver i alt	49.806.782	51.154.534
Fremstillede varer og handelsvarer	5.863.242	6.419.565
Varebeholdninger i alt	5.863.242	6.419.565
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	199.738	279.293
Tilgodehavende selskabsskat	18.146	83.933
Andre tilgodehavender	11.661.455	7.613.005
6 Periodeafgrænsningsposter	31.845	0
Tilgodehavender i alt	11.911.184	7.976.231
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.230.354	4.198.619
Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.230.354	4.198.619
Likvide beholdninger	1.611.520	1.114.430
Omsætningsaktiver i alt	23.616.300	19.708.845
Aktiver i alt	73.423.082	70.863.379

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	342.032	303.102
	Overført resultat	40.039.661	37.249.656
	Egenkapital i alt	40.381.693	37.552.758
7	Hensættelser til udskudt skat	5.284.938	4.903.620
	Hensatte forpligtelser i alt	5.284.938	4.903.620
8	Gæld til realkreditinstitutter	11.303.548	13.548.745
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.303.548	13.548.745
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.942.840	1.586.864
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.011.788	10.058.713
	Anden gæld	3.498.275	3.212.679
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.452.903	14.858.256
	Gældsforpligtelser i alt	27.756.451	28.407.001
	Passiver i alt	73.423.082	70.863.379

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

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	303.102	37.249.656
Kapitalforhøjelse	38.930	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	403.807
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-88.838
Forslag til resultatdisponering	0	2.475.036
Saldo pr. 31.12.17	342.032	40.039.661

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.475.036	1.472.606
13 Reguleringer	3.537.756	3.827.874
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	556.323	63.325
Tilgodehavender	60.760	318.524
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.238.671	1.026.618
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.868.546	6.708.947
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	393.432	540.078
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-655.981	-702.967
Betalt selskabsskat	-325.925	-12.341
Pengestrømme fra driften	7.280.072	6.533.717
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.172.167	-3.085.245
Salg af materielle anlægsaktiver	7.360	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-80.989	-85.638
Salg af finansielle anlægsaktiver	18.875	0
Pengestrømme fra investeringer	-1.226.921	-3.170.883
Kapitaltilførsel	38.930	39.647
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.501.756	-1.496.038
Pengestrømme fra finansiering	-1.462.826	-1.456.391
Årets samlede pengestrømme	4.590.325	1.906.443
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	8.539.673	6.778.831
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	4.198.619	4.053.018
Likvide beholdninger ved årets slutning	17.328.617	12.738.292
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	13.098.263	8.539.673
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	4.230.354	4.198.619
I alt	17.328.617	12.738.292

	2017	2016
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	16.122.241	15.366.387
Pensioner	564.697	559.378
Andre omkostninger til social sikring	95.053	94.974
Andre personaleomkostninger	1.735.005	1.561.274
I alt	18.516.996	17.582.013
<hr/>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	42

2. Resultatdisponering

Overført resultat	2.475.036	1.472.606
I alt	2.475.036	1.472.606

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	52.261.088	15.774.356	1.860.460
Tilgang i året	367.054	805.113	0
Afgang i året	0	-64.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.860.460	0	-1.860.460
Kostpris pr. 31.12.17	54.488.602	16.515.469	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-9.594.524	-11.255.657	0
Afskrivninger i året	-1.065.591	-1.715.122	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	28.750	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-10.660.115	-12.942.029	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	43.828.487	3.573.440	0

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	2.161.729
Tilgang i året	80.989
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.484.323
Kostpris pr. 31.12.17	758.395
Opskrivninger i året	244.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.484.323
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.728.323
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-115.340
Nedskrivninger i året	-10.067
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-125.407
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.361.311

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.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	62.419
Afgang i året	-18.875
Kostpris pr. 31.12.17	43.544

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

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
--	-----------------	-----------------

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	31.845	0
I alt	31.845	0

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	4.903.620	4.421.569
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	381.318	482.051
Udskudt skat pr. 31.12.17	5.284.938	4.903.620

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.946.701	4.929.758
Finansielle anlægsaktiver	352.642	301.176
Gældsforpligtelser	-14.405	-14.426
Skattemæssige underskud	0	-312.888
I alt	5.284.938	4.903.620

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	1.942.840	5.264.987	13.246.388	15.135.609
I alt	1.942.840	5.264.987	13.246.388	15.135.609

9. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har en renteaftale med udløb 31/12-18 der dækker foreningens 2 kreditforeningslån. Renteaftalen indebærer at foreningens variabelt forrentede realkreditlån er sikret med en fast rente. Restløbetiden på kreditforeningslånene er henholdsvis 7 år og 12 år. Regulering af renteaftalen er indregnet under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning t.DKK 315. Der er i alt pr. 31/12-2017 under overført resultat reguleret t.DKK -282.

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 87 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 451.

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. har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

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 28 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.163

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.246 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.828.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt pantebrev t.DKK. 1.650, med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.828.

Ejerpantebreve i alt t.DKK 1.210 med pant i ejendomme er i foreningens besiddelse.

12. Nærtstående parter

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

13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.780.713	3.538.288
Andre driftsomkostninger	27.894	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-502.931	-609.584
Finansielle indtægter	-134.500	-229.314
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.067	12.000
Finansielle omkostninger	672.324	719.926
Skat af årets resultat	684.189	396.558
I alt	3.537.756	3.827.874

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

14. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

14. 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	20-50	10-40
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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, værdipapirer samt forudbetaling til COOP Danmark A/S der er præsenteret under andre tilgodehavender.