

Gråsten og Omegns Brugsforening

Ulsnæs Centret , 6300 Gråsten
CVR-nr. 42 11 45 10

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.18

Erling Nissen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Foreningen

Gråsten og Omegns Brugsforening
Ulsnæs Centret
6300 Gråsten
Telefon: 73 65 26 00
Hjemsted: Gråsten
CVR-nr.: 42 11 45 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Jesper Thomsen

Bestyrelse

Birgitte Bille Schøning, formand
Helle Bjerrestrand
Else Amlund
Kirsten Kaad Knudsen
Anne Marie Fink
Kjeld Jørgensen
Britta Sørensen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank A/S
Broager Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Gråsten og Omegns Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gråsten, den 5. april 2018

Ledelsen

Jesper Thomsen

Bestyrelsen

Birgitte Bille Schøning
Formand

Helle Bjerrestrand

Else Amlund

Kirsten Kaad Knudsen

Anne Marie Fink

Kjeld Jørgensen

Britta Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Gråsten og Omegns Brugsforening

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 5. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	16.507	14.904	13.441	13.180	12.494
Resultat af primær drift	2.047	1.122	490	-54	-304
Finansielle poster i alt	175	145	159	196	274
Årets resultat	1.687	1.019	631	170	50
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	49.136	46.782	43.549	41.716	41.449
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.822	5.016	4.158	1.194	513
Egenkapital	25.009	23.144	22.084	21.336	21.429

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,0%	4,5%	2,9%	0,8%	0,2%

Soliditet

Egenkapitalandel	51%	49%	51%	51%	52%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer og benzinsalg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen af dagligvare er i 2017 steget markant hvilket primært skyldes ombygning i Centret.

Benzin og vaske salget har i 2017 været tilfredsstillende

Årets resultat, anses som meget tilfredsstillende.

Foreningens likviditet er igen i 2017 forøget, og foreningen er forsat velkonsolideret.

Forventet udvikling

Foreningen forventer en tilbagegang i omsætning grundet Centrets byggeaktiviteter i 2018.

Resultatmæssigt forventes et resultat for 2018 på lidt lavere niveau end resultatet for 2017.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	16.506.675	14.904.149
1	Personaleomkostninger	-12.181.877	-11.394.151
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.324.798	3.509.998
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.277.404	-2.388.116
	Resultat af primær drift	2.047.394	1.121.882
	Andre driftsomkostninger	-102.160	0
	Resultat før finansielle poster	1.945.234	1.121.882
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	521.347	448.148
	Andre finansielle indtægter	70.526	27.208
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.400	-6.600
	Andre finansielle omkostninger	-410.752	-323.307
	Resultat før skat	2.119.955	1.267.331
	Skat af årets resultat	-432.516	-248.009
	Årets resultat	1.687.439	1.019.322

2 Resultatdisponering

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Goodwill	0	50.000
3 Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	50.000
Grunde og bygninger	31.415.453	29.537.622
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.241.564	5.250.184
Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.725.000	0
4 Materielle anlægsaktiver i alt	37.382.017	34.787.806
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.500.000	1.500.000
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.179.080	3.850.530
6 Andre tilgodehavender	121.432	237.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.800.512	5.587.780
Anlægsaktiver i alt	43.182.529	40.425.586
Fremstillede varer og handelsvarer	3.569.460	4.356.180
Varebeholdninger i alt	3.569.460	4.356.180
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	723.799	698.248
Tilgodehavende selskabsskat	75.618	68.602
Andre tilgodehavender	1.086.364	1.071.045
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	9.704	6.174
7 Periodeafgrænsningsposter	26.418	0
Tilgodehavender i alt	1.921.903	1.844.069
Likvide beholdninger	462.360	155.855
Omsætningsaktiver i alt	5.953.723	6.356.104
Aktiver i alt	49.136.252	46.781.690

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	131.936	110.678
	Overført resultat	24.876.904	23.033.614
	Egenkapital i alt	25.008.840	23.144.292
8	Hensættelser til udskudt skat	1.606.184	1.129.710
	Hensatte forpligtelser i alt	1.606.184	1.129.710
9	Gæld til realkreditinstitutter	12.138.778	10.053.187
9	Anden gæld	610.390	810.199
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.749.168	10.863.386
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.445.073	1.240.447
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.710.000	301.145
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.574.850	7.907.377
	Anden gæld	3.042.137	2.195.333
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.772.060	11.644.302
	Gældsforpligtelser i alt	22.521.228	22.507.688
	Passiver i alt	49.136.252	46.781.690

10 Afledte finansielle instrumenter

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	110.678	23.033.614	23.144.292
Kapitalforhøjelse	21.258	0	21.258
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	155.851	155.851
Forslag til resultatdisponering	0	1.687.439	1.687.439
Saldo pr. 31.12.17	131.936	24.876.904	25.008.840

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	1.687.439	1.019.322
14 Reguleringer	2.535.199	2.490.676
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	786.721	-734.920
Tilgodehavender	-70.819	637.312
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.485.722	2.038.731
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.452.818	5.451.121
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	591.872	475.356
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-410.752	-323.307
Betalt selskabsskat	-7.017	9.774
Pengestrømme fra driften	1.626.921	5.612.944
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.821.616	-5.548.781
Salg af materielle anlægsaktiver	0	532.915
Køb af finansielle anlægsaktiver	-334.949	-285.415
Salg af finansielle anlægsaktiver	115.819	113.170
Pengestrømme fra investeringer	-5.040.746	-5.188.111
Kapitaltilførsel	21.258	20.799
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	3.706.677	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.416.460	-1.252.427
Pengestrømme fra finansiering	2.311.475	-1.231.628
Årets samlede pengestrømme	-1.102.350	-806.795
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	155.855	661.505
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-301.145	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.247.640	-145.290
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	462.360	155.855
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.710.000	-301.145
I alt	-1.247.640	-145.290

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	10.389.476	9.636.997
Pensioner	922.030	861.861
Andre omkostninger til social sikring	229.805	238.657
Andre personaleomkostninger	640.566	656.636
I alt	12.181.877	11.394.151

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	32	32
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.742.000	1.395.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	1.687.439	1.019.322
-------------------	-----------	-----------

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	500.000
Kostpris pr. 31.12.17	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-450.000
Afskrivninger i året	-50.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	41.979.105	13.067.315	0
Tilgang i året	2.629.843	466.773	1.725.000
Afgang i året	0	-1.213.688	0
Kostpris pr. 31.12.17	44.608.948	12.320.400	1.725.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-12.486.004	-7.817.131	0
Afskrivninger i året	-707.491	-1.475.393	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.213.688	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-13.193.495	-8.078.836	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	31.415.453	4.241.564	1.725.000

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Kostpris pr. 01.01.17	1.500.000	2.096.771
Tilgang i året	0	51.922
Kostpris pr. 31.12.17	1.500.000	2.148.693
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	1.960.838
Opskrivninger i året	0	250.792
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	2.211.630
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-174.843
Nedskrivninger i året	0	-6.400
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-181.243
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.500.000	4.179.080

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Region Syd Detail A/S, Fredericia	20%	8.515.844	135.302	1.500.000

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien for kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er vurderet til det samme som oprindelig kostpris ultimo 2017, svarende til indre værdi ultimo 2017. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.17		237.251
Afgang i året		-115.819
Kostpris pr. 31.12.17		121.432
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	26.418	0
---------------------------	--------	---

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.129.725	876.106
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	476.459	253.604
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.606.184	1.129.710
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	1.305.451	866.207
Værdipapirer og kapitalandele	300.718	263.503
I alt	1.606.169	1.129.710

9. 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	1.445.073	7.229.603	13.583.851	11.293.634
Anden gæld	0	0	610.390	810.199
I alt	1.445.073	7.229.603	14.194.241	12.103.833

10. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswapaftale til afdækning af rente vedrørende kreditforeningslån. Restgælden kr. 8.737.204 er afdækket til den 30.12.2021. Den negative markedsværdi udgør kr. 610.390 og er indregnet under Anden gæld under Langfristet gæld.

11. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10 pr. måned, i alt t.DKK 230.

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 102 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 1.430.

Foreningen har indskudt kr. 237.251 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 121.432 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 115.819 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.584 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2017 udgør t.DKK 33.141.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev for i alt, t.DKK. 3.100 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2017 udgør t.DKK 33.141.

Til sikkerhed for bankgæld har foreningen afgivet virksomhedspant t.DKK 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af debitorer og varebeholdning efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12-2017 t.DKK 4.443.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i DKK 599.737.

13. 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.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.17	6.174	0
Indbetalt i årets løb	-7.371	0
Udbetalt i årets løb	10.401	500
Kostpris pr. 31.12.17	9.204	500

	2017	2016
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.277.404	2.388.116
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-521.347	-448.148
Finansielle indtægter	-70.526	-27.208
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.400	6.600
Finansielle omkostninger	410.752	323.307
Skat af årets resultat	432.516	248.009
I alt	2.535.199	2.490.676

15. 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

15. 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-40	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

Skat af årets resultat

Foreningen er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

15. 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.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.