

Ullerød Brugsforening

Frederiksværksgade 119, 3400 Hillerød
CVR-nr. 45 82 57 28

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.18

John Ibsø
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

Ullerød Brugsforening
Frederiksværksgade 119
3400 Hillerød
Danmark
Telefon: 48 20 19 22
Hjemsted: Ullerød
CVR-nr.: 45 82 57 28
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
112. regnskabsår

Ledelse

uddeler Thomas Schaldemose

Bestyrelse

Jes Brohus, formand
Lise Aarasin, medlem
Morten Munk Marcussen, medlem
Britta Marchewka, medlem
Lykke Bagger, medlem
Lars Christensen, medlem
Nicolai Christensen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes fredag d. 20. april 2018 kl. 19.00 på Skævinge Kro.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
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 til bestyrelsen
På valg er: Jes Brohus
Britta Marchewka
Morten Munk Marcussen
Valg af suppleant
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

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

Hillerød, den 12. marts 2018

Ledelsen

Thomas Schaldemose
uddeler

Bestyrelsen

Jes Brohus
Formand

Lise Aarosin

Morten Munk Marcussen

Britta Marchewka

Lykke Bagger

Lars Christensen

Nicolai Christensen

Til medlemmerne i Ullerød Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ullerød 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 12. 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	123.693	123.736	124.922	122.185	120.465
Resultat af primær drift	3.979	1.560	4.166	2.663	2.239
Finansielle poster i alt	-634	-700	-773	-524	-2.429
Årets resultat	2.513	677	2.688	1.702	1.131
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	92.420	92.140	93.582	93.448	92.396
Investeringer i materielle anlægsaktiver	629	2.744	337	681	141
Egenkapital	45.922	42.628	41.889	38.419	38.462
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.526	4.364	5.039	3.792	4.878
Investeringer	-686	-852	-309	-830	-177
Finansiering	-2.281	-2.294	-2.605	-1.868	150
Årets pengestrømme	1.559	1.218	2.125	1.094	4.851

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	2%	7%	4%	3%
Overskudsgrad	3%	1%	3%	2%	2%

Soliditet

Egenkapitalandel	50%	46%	45%	41%	42%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.513.329 mod DKK 676.948 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 45.921.589.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat før skat på t.DKK 1.400 - 1.500. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af generelt omkostningsfokus og øget indtjening. Personalemkostninger er naturligt påvirket af vores skift på direktørposten. Omsætningen ultimo 2017 var negativt påvirket af lukningen af Frederiksværksgade.

Bestyrelse, ledelse og personale har fortsat stort fokus på, at vores kunder får en god indkøbsoplevelse i Ullerød Brugsforening. Det er vores opfattelse, at vores kundevenlige og moderne indrettede butik medvirker hertil.

Ullerød Brugsforenings ledelse foretager kontinuerligt justeringer af vores strategi for derigennem fortsat at kunne udvikle vores brugsforening til gavn for vores medlemmer og for at imødegå den øgede konkurrence.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.400 - 1.500 for det kommende år. Foreningen forventer at 2018 vil være et konsolideringsår, men samtidig også et år hvor der klargøres til den store ombygning i 2019.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	123.693.407	123.735.782
	Andre driftsindtægter	201.746	253.765
	Vareforbrug	-88.371.558	-90.280.715
	Andre eksterne omkostninger	-8.444.142	-9.847.482
	Bruttofortjeneste	27.079.453	23.861.350
1	Personaleomkostninger	-21.226.612	-20.258.012
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.852.841	3.603.338
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.873.364	-2.043.489
	Andre driftsomkostninger	-178.335	-86.643
	Resultat før finansielle poster	3.801.142	1.473.206
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	167.984	249.242
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	202.250	185.230
	Andre finansielle indtægter	362.498	284.375
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-15.933	-16.733
	Andre finansielle omkostninger	-1.350.962	-1.402.560
	Resultat før skat	3.166.979	772.760
	Skat af årets resultat	-653.650	-95.812
	Årets resultat	2.513.329	676.948

3 Resultatdisponering

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	48.682.896	49.600.437
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.812.305	2.380.494
Materielle anlægsaktiver under udførelse	263.416	22.337
4 Materielle anlægsaktiver i alt	50.758.617	52.003.268
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.609.590	1.441.606
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.095.301	1.909.343
6 Andre tilgodehavender	298.067	443.129
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.002.958	3.794.078
Anlægsaktiver i alt	54.761.575	55.797.346
Fremstillede varer og handelsvarer	5.718.029	6.096.024
Varebeholdninger i alt	5.718.029	6.096.024
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	210.615	145.932
Tilgodehavende selskabsskat	0	25.981
Andre tilgodehavender	30.753.217	29.205.041
7 Periodeafgrænsningsposter	127.613	14.000
Tilgodehavender i alt	31.091.445	29.390.954
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	287.104
Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	287.104
Likvide beholdninger	848.853	568.688
Omsætningsaktiver i alt	37.658.327	36.342.770
Aktiver i alt	92.419.902	92.140.116

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	619.335	569.736
	Overført resultat	45.302.254	42.057.831
	Egenkapital i alt	45.921.589	42.627.567
8	Hensættelser til udskudt skat	1.388.358	592.324
	Hensatte forpligtelser i alt	1.388.358	592.324
9	Gæld til realkreditinstitutter	23.498.833	25.835.620
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	5.548.644
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.498.833	31.384.264
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.320.304	2.314.552
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.065.715	454.371
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.174.628	10.344.939
	Selskabsskat	35.396	0
	Anden gæld	4.015.079	4.422.099
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.611.122	17.535.961
	Gældsforpligtelser i alt	45.109.955	48.920.225
	Passiver i alt	92.419.902	92.140.116

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

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	569.736	42.057.831
Kapitalforhøjelse	49.599	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	937.300
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-206.206
Forslag til resultatdisponering	0	2.513.329
Saldo pr. 31.12.17	619.335	45.302.254

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.513.329	676.948
14 Reguleringer	3.161.177	2.926.390
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	377.995	49.324
Tilgodehavender	-160.563	1.647.662
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-454.383	92.446
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.437.555	5.392.770
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	467.778	380.701
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.350.962	-1.409.751
Betalt selskabsskat	-28.426	753
Pengestrømme fra driften	4.525.945	4.364.473
Køb af materielle anlægsaktiver	-628.713	-852.036
Køb af finansielle anlægsaktiver	-201.891	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	145.063	0
Pengestrømme fra investeringer	-685.541	-852.036
Kapitaltilførsel	49.599	50.848
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.331.034	-2.344.918
Pengestrømme fra finansiering	-2.281.435	-2.294.070
Årets samlede pengestrømme	1.558.969	1.218.367
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	29.678.401	28.434.482
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	287.104	312.656
Likvide beholdninger ved årets slutning	31.524.474	29.965.505
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	31.524.474	29.678.401
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	0	287.104
I alt	31.524.474	29.965.505

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.922.979	18.083.538
Pensioner	704.703	646.022
Andre omkostninger til social sikring	106.479	106.599
Andre personaleomkostninger	1.492.451	1.421.853
I alt	21.226.612	20.258.012

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	47	47
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.031.280	2.040.330
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	167.984	249.242
---	---------	---------

3. Resultatdisponering

Overført resultat	2.513.329	676.948
-------------------	-----------	---------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.17	69.960.339	8.198.680	22.337
Tilgang i året	118.700	268.934	241.079
Kostpris pr. 31.12.17	70.079.039	8.467.614	263.416
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-20.359.902	-5.818.186	0
Afskrivninger i året	-1.036.241	-837.123	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-21.396.143	-6.655.309	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	48.682.896	1.812.305	263.416

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	2.500.000	2.174.423
Tilgang i året	0	201.891
Kostpris pr. 31.12.17	2.500.000	2.376.314
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-1.058.394	-265.080
Nedskrivninger i året	0	-15.933
Årets resultat fra kapitalandele	167.984	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-890.410	-281.013
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.609.590	2.095.301
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK
		Årets resultat DKK

5. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Associerede virksomheder:			
Ølsted Detail ApS, Halsnæs	22,73%	7.082.279	739.140

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.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	443.130
Afgang i året	-145.063
Kostpris pr. 31.12.17	298.067

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

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	127.613	14.000
---------------------------	---------	--------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.388.358	592.324
---------------------------	-----------	---------

Udskudt skat pr. 31.12.17	1.388.358	592.324
---------------------------	-----------	---------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.388.358	592.324
----------------------------	-----------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.257.010	1.141.854
Finansielle anlægsaktiver	139.900	122.071
Gældsforpligtelser	-8.552	-8.552
Skattemæssige underskud	0	-663.049

I alt	1.388.358	592.324
-------	-----------	---------

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	2.320.304	13.280.065	25.819.137	28.150.172
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	5.548.644
I alt	2.320.304	13.280.065	25.819.137	33.698.816

10. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -5.065. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 937, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Markedsværdien pr. 31-12-2017 er opført som korfristet gæld da den er indfriet i januar 2018.

11. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 178 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 udfør t.DKK 2.684.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 25.819 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 48.683.

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 t.DKK 860.

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.

	2017	2016
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.873.364	2.043.489
Andre driftsomkostninger	0	86.643
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-167.984	-249.242
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-202.250	-185.230
Finansielle indtægter	-362.498	-284.375
Nedskrivning af finansielle aktiver	15.933	16.733
Finansielle omkostninger	1.350.962	1.402.560
Skat af årets resultat	653.650	95.812
I alt	3.161.177	2.926.390

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.

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.

15. 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	0-50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

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 kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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.

Egenkapital

Andelskapital udgøres af medlemmers indbetalinger til medlemssystemet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig 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 an-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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.

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 forudbetaling hos COOP Danmark A/S opført under andre tilgodehavender samt værdipapirer uden væsentlig kursrisiko under omsætningsaktiver.