

# Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.

Ølsemaglevej 19, 4600 Køge  
CVR-nr. 49 99 22 11

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.04.18

Kai Jensen  
Dirigent

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 32

---

---

**Virksomheden**

---

Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.  
Ølsemaglevej 19  
4600 Køge

Telefon: 56654250  
Hjemmeside: [www.superbrugsen.dk](http://www.superbrugsen.dk)  
E-mail: [04590@coop.dk](mailto:04590@coop.dk)

Hjemsted: Køge  
CVR-nr.: 49 99 22 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Ledelse**

---

Uddeler Per Nørholm

---

**Bestyrelse**

---

Steen Amsted  
Henrik Jørgensen  
Michal Nielsen  
Pia Folkmann  
Claus Rømer  
Søren Kruise

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## **Generalforsamling**

---

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag, den 24. april 2018, kl. 19.00  
i Rishøj Idrætscenter.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen  
På valg er:  
Henrik Jørgensen (villig til genvalg)  
Pia Folkmann (villig til genvalg)  
Søren Kruuse (ønsker ikke genvalg)  
1 suppleant  
På valg er:  
Mikkel Eskildsen (villig til genvalg)
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af virksomhedens 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.

Køge, den 3. april 2018

**Ledelsen**

Per Nørholm  
Uddeler

**Bestyrelsen**

Steen Amsted  
Formand

Henrik Jørgensen

Michal Nielsen

Pia Folkmann

Claus Rømer

Søren Kruuse

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til ejeren i Ølsemagle Brugsforening A.M.B.A.**

### **Konklusion**

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af virksomhedens 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vordingborg, den 3. april 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	123.794	119.688	125.400	129.961	133.507
Bruttofortjeneste	16.188	14.810	14.679	13.061	12.683
Resultat af primær drift	1.958	1.961	1.355	153	-586
Finansielle poster i alt	816	774	729	720	635
Årets resultat	2.175	2.201	1.893	689	624

*Balance*

Samlede aktiver	48.400	50.221	45.967	45.884	44.289
Investeringer i materielle anlægsaktiver	433	4.639	172	4.594	4.054
Egenkapital	27.265	25.041	22.763	20.962	20.087

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	9%	9%	3%	3%
Overskudsgrad	2%	2%	1%	0%	0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	56,3%	49,9%	49,5%	45,7%	45,4%

*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 drift af detailhandel med dagligvarer

#### *Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter*

Ølsemagle Brugsforening er en brugsforening med begrænset ansvar, der driver en SuperBrugs med benzinanlæg, en blomsterbutik, et benzinanlæg i Ølby Center med vaskehal samt et benzinanlæg med vaskehal på Vordingborgvej i Køge. Foreningens primære formål er at skaffe de bedst mulige varer til de laveste mulige priser til gavn for forbrugerne.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.175.192 mod DKK 2.200.678 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.264.857.

Resultatforventningen for 2017 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000.

### **Forventet udvikling**

Virksomheden forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.500 - 2.000 for det kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>123.794.144</b>	<b>119.687.661</b>
	Andre driftsindtægter	302.627	306.015
	Vareforbrug	-100.535.532	-98.241.952
	Andre eksterne omkostninger	-7.373.413	-6.941.270
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.187.826</b>	<b>14.810.454</b>
1	Personaleomkostninger	-13.071.042	-11.701.393
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.116.784</b>	<b>3.109.061</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.158.811	-1.147.927
	Andre driftsomkostninger	-72.491	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.885.482</b>	<b>1.961.134</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.044.128	1.039.767
	Andre finansielle indtægter	97.401	31.751
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.400	-5.000
	Andre finansielle omkostninger	-318.135	-292.857
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.701.476</b>	<b>2.734.795</b>
2	Skat af årets resultat	-526.284	-534.117
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.175.192</b>	<b>2.200.678</b>
3	Resultatdisponering		

	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Grunde og bygninger	34.048.501	34.430.659
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.882.937	3.363.218
<b>4 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>36.931.438</b>	<b>37.793.877</b>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.426.358	4.875.850
6 Andre tilgodehavender	318.539	463.745
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.744.897</b>	<b>5.339.595</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>42.676.335</b>	<b>43.133.472</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	4.600.878	4.595.910
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>4.600.878</b>	<b>4.595.910</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	343.971	414.758
Tilgodehavende selskabsskat	2.149	102.529
Andre tilgodehavender	327.967	441.551
7 Periodeafgrænsningsposter	207.059	255.922
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>881.146</b>	<b>1.214.760</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	35.320	33.670
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>35.320</b>	<b>33.670</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>206.331</b>	<b>1.243.357</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.723.675</b>	<b>7.087.697</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>48.400.010</b>	<b>50.221.169</b>

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Note		
Andelskapital	153.019	135.284
Overført resultat	27.111.838	24.905.426
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>27.264.857</b>	<b>25.040.710</b>
8 Hensættelser til udskudt skat	4.876.412	4.742.844
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.876.412</b>	<b>4.742.844</b>
9 Gæld til realkreditinstitutter	6.655.737	7.671.549
9 Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.348.646	2.512.764
9 Anden gæld	1.038.756	1.108.858
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.043.139</b>	<b>11.293.171</b>
9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.171.056	1.261.115
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.241.967	5.599.566
Anden gæld	2.796.079	2.235.799
10 Periodeafgrænsningsposter	6.500	47.964
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.215.602</b>	<b>9.144.444</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.258.741</b>	<b>20.437.615</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>48.400.010</b>	<b>50.221.169</b>

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

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	135.284	24.905.426	25.040.710
Kapitalforhøjelse	17.735	0	17.735
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	31.220	31.220
Forslag til resultatdisponering	0	2.175.192	2.175.192
Saldo pr. 31.12.17	153.019	27.111.838	27.264.857

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.175.192</b>	<b>2.200.678</b>
15 Reguleringer	834.047	905.923
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.968	-467.240
Tilgodehavender	233.234	424.068
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.838.782	-348.775
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>398.723</b>	<b>2.714.654</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	569.913	566.940
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-313.595	-288.847
Betalt selskabsskat	-297.838	5.126
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>357.203</b>	<b>2.997.873</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-432.972	-4.638.821
Salg af materielle anlægsaktiver	170.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-56.120	-49.811
Salg af finansielle anlægsaktiver	145.207	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-173.885</b>	<b>-4.688.632</b>
Kapitaltilførsel	17.735	36.780
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-905.808	-911.167
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.989.400
Ændring i medlemmers driftslån	-70.103	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-260.518	-130.836
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.218.694</b>	<b>1.984.177</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-1.035.376</b>	<b>293.418</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.243.357	1.020.977
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	33.670	31.210
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-68.578
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>241.651</b>	<b>1.277.027</b>



**Pengestrømsopgørelse**

Note	2017 DKK	2016 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	206.331	1.243.357
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	35.320	33.670
<b>I alt</b>	<b>241.651</b>	<b>1.277.027</b>

	2017	2016
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	11.313.781	10.190.323
Pensioner	349.519	338.489
Andre omkostninger til social sikring	69.805	64.930
Andre personaleomkostninger	1.337.937	1.107.651
I alt	13.071.042	11.701.393

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	31	29
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.508.443	1.282.613
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	401.522	51.788
Årets regulering af udskudt skat	124.762	482.329
I alt	526.284	534.117

### 3. Resultatdisponering

Overført resultat	2.175.192	2.200.678
I alt	2.175.192	2.200.678

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	40.704.576	6.997.857
Tilgang i året	0	432.972
Afgang i året	0	-1.772.080
Kostpris pr. 31.12.17	40.704.576	5.658.749
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-6.240.341	-3.668.219
Afskrivninger i året	-415.734	-743.077
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.635.484
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.656.075	-2.775.812
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	34.048.501	2.882.937

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	1.058.019
Tilgang i året	56.120
Kostpris pr. 31.12.17	1.114.139
Opskrivninger pr. 01.01.17	4.032.554
Opskrivninger i året	501.788
Opskrivninger pr. 31.12.17	4.534.342
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-214.723
Nedskrivninger i året	-7.400
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-222.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	5.426.358

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	463.746
Afgang i året	-145.207
Kostpris pr. 31.12.17	318.539

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.A.

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

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer og husleje m.v.	207.059	255.922
I alt	207.059	255.922

**8. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.17	4.742.844	4.249.195
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	124.462	482.328
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	8.806	11.321
Udskudt skat pr. 31.12.17	4.876.112	4.742.844

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.226.990	4.169.070
Finansielle anlægsaktiver	649.422	573.774
I alt	4.876.412	4.742.844

**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	911.056	2.746.732	7.566.793	8.576.264
Gæld til øvrige kreditinstitutter	260.000	1.308.645	2.608.646	2.869.164
Anden gæld	0	0	1.038.756	1.108.858
I alt	1.171.056	4.055.377	11.214.195	12.554.286
			31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Forudmodtaget husleje		6.500	47.964
I alt		6.500	47.964

**11. Afledte finansielle instrumenter**

Virksomheden har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 7.357 og en løbetid på 8 år til udløb den 30.12.25. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -295 Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 31, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 168.

### *Kautionsforpligtelser*

Virksomheden er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.400.

### *Andre eventualforpligtelser*

Virksomheden 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 106 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.308 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 34.418.

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 alt t.DKK 763.

## 14. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.158.811	1.147.927
Andre driftsomkostninger	-33.404	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.044.128	-1.039.767
Finansielle indtægter	-97.401	-31.751
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.400	5.000
Finansielle omkostninger	318.135	292.857
Skat af årets resultat	526.284	534.117
Øvrige reguleringer	-1.650	-2.460
I alt	834.047	905.923



## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

### AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis langfristet gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er

**16. 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 og finansielle 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.

**16. 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	70
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.

**16. 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 finansiel 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".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**Tilgodehavender**

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virk-

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

somheder 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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.