

Svenstrup Brugsforening A.M.B.A.

Godthåbsvej 12, 9230 Svenstrup J
CVR-nr. 54 31 11 17

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.18

Charles Lindberg
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Foreningen

Svenstrup Brugsforening A.M.B.A.
Godthåbsvej 12
9230 Svenstrup J
Telefon: 98 38 17 22
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 54 31 11 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
111. regnskabsår

Bogføring

Coop Koncernøkonomi

Uddeler

Henrik Gade Johansen

Bestyrelse

Lars Bang Jensen, formand
Lene Weinkouff
Jørgen Nielsen
Nini Teisen
Conny Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. april 2018, kl. 19.00, i Svenstrup Sognegaard.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
På valg er: Lars Bang Jensen. Conny Jensen og Jørgen Nielsen
Valg af Suppleant.
På valg er: Anne Mette Kjærgaard
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Svenstrup J, den 13. marts 2018

Uddeleren

Henrik Gade Johansen

Bestyrelsen

Lars Bang Jensen
Formand

Lene Weinkouff

Jørgen Nielsen

Nini Teisen

Conny Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Svenstrup Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svenstrup 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 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.

Aalborg, den 13. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41306

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	18.626	19.290	19.622	17.303	13.315
Resultat af primær drift	2.963	3.104	4.453	2.887	987
Finansielle poster i alt	192	-33	-74	80	104
Årets resultat	2.413	2.414	3.518	2.296	909

Balance

Samlede aktiver	58.198	47.638	47.579	32.685	34.373
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.408	0	15.493	195	6.365
Egenkapital	30.551	28.106	25.655	22.113	19.781

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	9%	15%	11%	9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	52%	59%	54%	68%	58%

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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.413.156 mod DKK 2.413.747 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.551.464.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne

Foreningen har i regnskabsåret konsolideret sig yderligere. Egenkapitalen er de seneste 5 steget med ca. kr. 10 mio og udgør således mere end kr. 30,6 mio pr. 31.12.2017. Det skyldes primært god daglig drift i vores butik, men også stabil udlejning af foreningens ejendomme samt afkast af diverse øvrige investeringer.

Markedet for dagligvarer er i voldsom forandring i disse år. Der er hård konkurrence på prisen og der skal arbejdes hårdt for at fastholde kunder og sikre kontakt med nye kunder. Det er lykkedes af fastholde omsætningen i et vanskeligt marked og indtjeningen har været stabil.

I årets løb har foreningen købt de resterende bygninger på Godthåbsvej 14, hvor bl.a Spar Nord Bank var beliggende. Derved er et længe næret ønske gået i opfyldelse. Købet vil give vores butik mulighed for at udvikle Svenstrup Torv på en mere aktiv måde. Bygningerne er nu fuldt udlejede og vil derved bidrage til en yderligere konsolidering af foreningen.

Der arbejdes frem mod en udvidelse af butikken i løbet af 2019. Dette sker bl.a på baggrund af nuværende lejere, der også ønsker at udvide deres lejemål.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 3.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	18.626.230	19.289.824
1	Personaleomkostninger	-14.641.984	-14.912.452
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.984.246	4.377.372
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.021.685	-1.272.889
	Andre driftsomkostninger	-127.795	0
	Resultat før finansielle poster	2.834.766	3.104.483
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	200.000	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	340.065	289.555
3	Andre finansielle indtægter	59.471	78.695
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.867	-12.200
4	Andre finansielle omkostninger	-398.810	-388.709
	Resultat før skat	3.026.625	3.071.824
	Skat af årets resultat	-613.469	-658.077
	Årets resultat	2.413.156	2.413.747
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.413.156	2.413.747
	I alt	2.413.156	2.413.747

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	43.822.688	33.942.735
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.095.777	1.589.005
7 Materielle anlægsaktiver i alt	44.918.465	35.531.740
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.040.000	1.040.000
9 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.400.000	2.043.125
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.467.353	2.213.158
9 Andre tilgodehavender	187.925	280.868
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.095.278	5.577.151
Anlægsaktiver i alt	50.013.743	41.108.891
Fremstillede varer og handelsvarer	4.241.932	4.331.507
Varebeholdninger i alt	4.241.932	4.331.507
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.104.176	1.337.854
Tilgodehavende selskabsskat	204.928	89.653
Andre tilgodehavender	100.193	66.832
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	23.600	18.249
10 Periodeafgrænsningsposter	31.413	0
Tilgodehavender i alt	1.464.310	1.512.588
Likvide beholdninger	2.478.128	684.550
Omsætningsaktiver i alt	8.184.370	6.528.645
Aktiver i alt	58.198.113	47.637.536

	31.12.17	31.12.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	233.899	201.645
Overført resultat	30.317.565	27.904.409
Egenkapital i alt	30.551.464	28.106.054
11 Hensættelser til udskudt skat	1.552.024	1.407.331
Hensatte forpligtelser i alt	1.552.024	1.407.331
12 Gæld til realkreditinstitutter	15.440.058	12.056.659
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.440.058	12.056.659
12 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.800.000	1.437.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.870.218	2.050.348
Anden gæld	2.984.349	2.537.481
Periodeafgrænsningsposter	0	42.663
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.654.567	6.067.492
Gældsforpligtelser i alt	26.094.625	18.124.151
Passiver i alt	58.198.113	47.637.536

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	201.645	27.904.409
Kapitalforhøjelse	32.254	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.413.156
Saldo pr. 31.12.17	233.899	30.317.565

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	2.413.156	2.413.747
16 Reguleringer	1.443.295	1.963.625
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	89.575	-186.943
Tilgodehavender	163.553	1.433.913
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	4.224.075	-1.089.904
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.333.654	4.534.438
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	399.536	368.250
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-398.810	-388.709
Betalt selskabsskat	-584.051	-284.059
Pengestrømme fra driften	7.750.329	4.229.920
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.408.410	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-170.119	-223.808
Køb af virksomhed	0	-1.000.000
Modtaget udbytte	200.000	0
Udlån	0	-2.043.125
Modtaget afdrag på udlån	643.125	0
Pengestrømme fra investeringer	-9.735.404	-3.266.933
Kapitaltilførsel	32.254	37.747
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.530.391	-1.408.031
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.276.790	0
Pengestrømme fra finansiering	3.778.653	-1.370.284
Årets samlede pengestrømme	1.793.578	-407.297
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	684.550	1.091.847
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.478.128	684.550
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.478.128	684.550
I alt	2.478.128	684.550

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	12.838.082	13.071.983
Pensioner	1.166.203	1.168.142
Andre omkostninger til social sikring	93.032	93.900
Andre personaleomkostninger	544.667	578.427
I alt	14.641.984	14.912.452

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	41
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	643.501	645.000
--------------------------------------	---------	---------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.021.685	1.272.889
---	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renter, associerede virksomheder	36.000	43.125
Renteindtægter i øvrigt	23.471	35.570
I alt	59.471	78.695

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	398.810	388.709
----------------------------	---------	---------

	2017	2016
	DKK	DKK

5. Resultatdisponering

Overført resultat	2.413.156	2.413.747
-------------------	-----------	-----------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	350.000
Kostpris pr. 31.12.17	350.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-350.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-350.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	40.113.554	4.122.306
Tilgang i året	10.338.160	70.250
Kostpris pr. 31.12.17	50.451.714	4.192.556
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-6.170.819	-2.533.301
Afskrivninger i året	-458.207	-563.478
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.629.026	-3.096.779
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	43.822.688	1.095.777

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Kostpris pr. 01.01.17	1.040.000	2.213.158
Tilgang i året	0	194.534
Kostpris pr. 31.12.17	1.040.000	2.407.692
Opskrivninger i året	0	68.528
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	68.528
Nedskrivninger i året	0	-8.867
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-8.867
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.040.000	2.467.353

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Associerede virksomheder:			
Mejdal Invest ApS, Holstebro	50%	966.248	245.554
Biersted Brugsforening ApS, Jammerbugt	50%	1.409.031	-336.849

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..

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos associe- rede virksomhe- der	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.17	2.043.125	280.868
Afgang i året	-643.125	-92.943
Kostpris pr. 31.12.17	1.400.000	187.925
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	31.413	0
---------------------------------	--------	---

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.407.331	1.302.400
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	144.693	104.931
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.552.024	1.407.331
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skatteforpligtelse	1.552.024	1.407.331
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	-1.392.485	-1.273.780
Finansielle anlægsaktiver	-159.539	-133.551
I alt	-1.552.024	-1.407.331

12. 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	1.800.000	8.000.000	17.240.058	13.493.659
I alt	1.800.000	8.000.000	17.240.058	13.493.659

13. Eventualforpligtelser

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 128 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 ca. t.DKK 1.645.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.240 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.823.

Til sikkerhed for kaution for Detail Nords A/S's gæld til et kreditinstitut har foreningen udstedt ejerpantebrev på t.DKK 500. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 43.823.

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 ca. t.DKK 544.

15. Nærtstående parter

Mellemværender	31.12.17 t.DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.400
Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.17	18.249
Indbetalt i årets løb	-121.105
Udbetalt i årets løb	126.456
Kostpris pr. 31.12.17	23.600

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.021.685	1.272.889
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-200.000	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-340.065	-289.555
Finansielle indtægter	-59.471	-78.695
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.867	12.200
Finansielle omkostninger	398.810	388.709
Skat af årets resultat	613.469	658.077
I alt	1.443.295	1.963.625

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

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 lokale, salg, reklame og administration.

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
Goodwill		0
Bygninger	20-50	10-33
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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 m.v.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

17. 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.

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.

17. 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

Værdipapirer, som foreningen har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne rea-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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 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.