

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

Hans Schacksvej 2, 5300 Kerteminde
CVR-nr. 61 41 78 18

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.18

Keld Rasmussen
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
Noter	17 - 32

Virksomheden

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a
Hans Schacksvej 2
5300 Kerteminde
Telefon: 65 21 71 89
Telefax: 65 32 15 41
Hjemsted: Kerteminde
CVR-nr.: 61 41 78 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
98. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Uddeler

Jan Sandgaard

Bestyrelse

Martin Helle
Erik Grønvig Nielsen
Birgitte Work
Jørgen Erik Nielsen
Anne-Marie Sloth
John Vilhelmsen
Jørn Frøhlich
Jan Henning Kastrupsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 16. marts 2018, kl. 19.30 i Kerteminde Hallen.

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 en suppleant: På valg er: Erik Grønvig Nielsen, Birgitte Work, Jørn Frøhlich. Valg af suppleant: Tina Nygaard.
7. Eventuelt

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

Kerteminde, den 6. marts 2018

Uddeleren

Jan Sandgaard

Bestyrelsen

Martin Helle
Formand

Erik Grønvig Nielsen

Birgitte Work

Jørgen Erik Nielsen

Anne-Marie Sloth

John Vilhelmsen

Jørn Frøhlich

Jan Henning Kastrupsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde 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.

Odense, den 6. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	25.553	24.762	25.717	24.076	18.398
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	-618	-1.088	-398	-549	-4.429
--------------------------	------	--------	------	------	--------

Finansielle poster i alt	-37	-88	-332	-382	-339
--------------------------	-----	-----	------	------	------

Årets resultat	-833	-906	-557	-690	-3.275
----------------	------	------	------	------	--------

Balance

Samlede aktiver	47.062	48.072	51.786	55.898	55.206
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	304	923	959	3.975	12.560
--	-----	-----	-----	-------	--------

Egenkapital	26.693	27.604	28.533	29.161	29.857
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	921	1.170	959	3.975	12.560
---------	-----	-------	-----	-------	--------

Investeringer	-227	-861	-463	-4.037	-28.357
---------------	------	------	------	--------	---------

Finansiering	-518	-469	-429	-6	14.983
--------------	------	------	------	----	--------

Årets pengestrømme	176	-160	67	-68	-814
--------------------	-----	------	----	-----	------

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-3%	-3%	-2%	-2%	-10%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	------

Nøgletal - fortsat -

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	57%	57%	55%	52%	54%

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 -833.039 mod DKK -906.166 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.693.085.

Året viser en lille stigning i omsætningen. Foreningen nåede et resultat (underskud) på t.DKK 833 mod budget t.DKK (overskud) t.DKK 104. Den store afvigelse skyldes primært ekstraordinær hensættelse på t.DKK 178 til bimåler sagen (en sag SKAT har kørt mod COOP og som SKAT har vundet og vi hæfter solidarisk). Personaleomkostninger er 570 t.DKK større end budget og udsving i koncernbidragene til COOP, hvor især IT-omkostningerne er store.

Afskrivningerne er konservative og 207 t.DKK større en budgetteret. Resultatet er skuffende, selv om driften har givet et positivt cashflow på 3,5 mill. Indførelsen af SAP finans COOPs regnskabssystem har på rapporteringssiden givet udfordringer for ledelse og bestyrelse.

Kerteminde Brugsforening stævnedes i april 2015 Kerteminde Kommune angående lejekontrakten, da de ikke ønskede at forhandle areallejen på grunden, hvor Superbrugsen er placeret. Denne sag er afgjort ved forlig. Forliget gjorde, at lejen for de lejede arealer blev nedsat t.DKK 500 om året, fra juli 2017. Samtidig blev lejen nedsat t.DKK 100 indtil der er lavet en lokalplan for området. Dette arbejde er påbegyndt.

Superbrugsen tiltrækker hvert år rigtig mange kunder og ledelsen og bestyrelsen ser lyst på fremtiden, da vi står med et fremtidssikret anlæg. Derfor har Kerteminde igen valgt at donere penge fra kulturfonden, benzinsalget og mange andre sponsorater på rundet regnet t.DKK 400 til gavn for Kerteminde borgere.

Forventet udvikling

Foreningen har for 2018 budgetteret med en mindre omsætningsfremgang og et resultat på t.DKK 186, hvor der er fokus på omkostningerne. IT omkostninger til COOP vil over de kommende år stige kraftigt grundet opgraderinger til COOP's system. Opgraderingen af ERP-systemet er en nødvendighed, men vi ser med bekymring på de store beløb man fra COOP's side ønsker at investere i fremtidens IT udvikling. Vi mangler at se indtægterne.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Bruttofortjeneste	25.552.664	24.761.991
1	Personaleomkostninger	-22.455.474	-21.701.177
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.097.190	3.060.814
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.715.368	-4.148.683
	Resultat af primær drift	-618.178	-1.087.869
	Andre driftsomkostninger	-177.866	0
	Resultat før finansielle poster	-796.044	-1.087.869
2	Finansielle indtægter	410.082	389.178
	Finansielle omkostninger	-447.077	-477.047
	Resultat før skat	-833.039	-1.175.738
3	Skat af årets resultat	0	269.572
	Årets resultat	-833.039	-906.166
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udlodning for regnskabsåret	40.000	0
	Overført resultat	-873.039	-906.166
	I alt	-833.039	-906.166

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Lejerettigheder, havneareal	750.000	900.000
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	750.000	900.000
	Grunde og bygninger	28.038.089	29.895.846
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.121.859	6.525.910
6	Materielle anlægsaktiver i alt	33.159.948	36.421.756
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.602.884	2.364.800
8	Andre tilgodehavender	326.815	481.605
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.929.699	2.846.405
	Anlægsaktiver i alt	36.839.647	40.168.161
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.093.575	6.186.560
	Varebeholdninger i alt	6.093.575	6.186.560
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	945.333	898.093
10	Udskudt skatteaktiv	120.144	120.144
	Tilgodehavende selskabsskat	48.568	47.594
	Andre tilgodehavender	2.456.435	347.925
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	12.817	11.078
9	Periodeafgrænsningsposter	81.695	5.473
	Tilgodehavender i alt	3.664.992	1.430.307
	Likvide beholdninger	463.678	286.516
	Omsætningsaktiver i alt	10.222.245	7.903.383
	Aktiver i alt	47.061.892	48.071.544

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	232.113	213.452
	Henlagt til kulturelle formål	40.000	96.548
	Overført resultat	26.420.972	27.294.011
	Egenkapital i alt	26.693.085	27.604.011
11	Gæld til realkreditinstitutter	15.217.494	15.659.769
11	Anden gæld	90.721	96.676
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.308.215	15.756.445
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	459.406	451.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	264.920	279.196
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.233
	Anden gæld	4.336.266	3.926.945
	Periodeafgrænsningsposter	0	52.714
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.060.592	4.711.088
	Gældsforpligtelser i alt	20.368.807	20.467.533
	Passiver i alt	47.061.892	48.071.544
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Henlagt til kulturelle formål	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	213.452	96.548	27.294.011	27.604.011
Kapitalforhøjelse	18.661	0	0	18.661
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-96.548	0	-96.548
Overførsler til/fra andre reserver	0	40.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-873.039	-833.039
Saldo pr. 31.12.17	232.113	40.000	26.420.972	26.693.085

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-833.039	-906.166
16 Reguleringer	3.752.360	3.966.980
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	92.988	-378.624
Tilgodehavender	-2.233.711	966.898
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	341.095	-2.440.177
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.119.693	1.208.911
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	242.841	389.178
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-440.144	-477.047
Betalt selskabsskat	-971	49.037
Pengestrømme fra driften	921.419	1.170.079
Køb af materielle anlægsaktiver	-303.561	-922.956
Køb af finansielle anlægsaktiver	77.016	62.050
Pengestrømme fra investeringer	-226.545	-860.906
Kapitaltilførsel	18.661	30.758
Vedr. medlemmernes driftslån	-5.955	-20.392
Udbetalt til kulturelle formål	-96.548	-53.500
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-433.870	-425.398
Pengestrømme fra finansiering	-517.712	-468.532
Årets samlede pengestrømme	177.162	-159.359
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	286.516	445.875
Likvide beholdninger ved årets slutning	463.678	286.516
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	463.678	286.516
I alt	463.678	286.516

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	19.988.161	19.242.873
Pensioner	508.304	517.189
Andre omkostninger til social sikring	136.960	136.775
Andre personaleomkostninger	1.822.049	1.804.340
I alt	22.455.474	21.701.177

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	60
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager direktion	1.411.555	1.517.337
-----------------	-----------	-----------

Vederlag til direktion	1.411.555	1.517.337
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	24.000	24.000
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.435.555	1.541.337
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	62.961	47.605
Øvrige finansielle indtægter	347.125	341.573
I alt	410.086	389.178

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	0	-269.572
----------------------------------	---	----------

4. Resultatdisponering

Forslag til udlodning for regnskabsåret	40.000	0
Overført resultat	-873.039	-906.166
I alt	-833.039	-906.166

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Lejerettigheder, havneareal
Kostpris pr. 01.01.17	3.000.000
Kostpris pr. 31.12.17	3.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.100.000
Afskrivninger i året	-150.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	750.000

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	52.980.921	22.377.542
Tilgang i året	15.000	288.561
Kostpris pr. 31.12.17	52.995.921	22.666.103
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-23.085.076	-15.851.632
Afskrivninger i året	-1.872.756	-1.692.612
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-24.957.832	-17.544.244
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	28.038.089	5.121.859

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	1.368.443
Tilgang i året	77.773
Kostpris pr. 31.12.17	1.446.216
Opskrivninger pr. 01.01.17	1.249.306
Opskrivninger i året	167.245
Opskrivninger pr. 31.12.17	1.416.551
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-252.950
Nedskrivninger i året	-6.933
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-259.883
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.602.884

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. Ande kan ikke afhændes til anden side.

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

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.17		481.604
Afgang i året		-154.789
Kostpris pr. 31.12.17		326.815

9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	81.695	5.473
---------------------------------	--------	-------

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.17	7.332	120.144
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	112.812	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.17	120.144	120.144

Virksomheden har pr. 31.12.2017 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 233, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. 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	459.406	13.913.300	15.676.900	16.110.769
Anden gæld	0	0	90.721	96.676
I alt	459.406	13.913.300	15.767.621	16.207.445

12. 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 177 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningene er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omæstningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butikssomsætningen.

Foreningen er medlem af Superbrugernes Garanti- og Låneforening og hæfter prorata for dennes forpligtelse med t.DKK 100.

Foreningens bygninger ligger på lejet grund. Lejekontrakten har udløb 30. juni 2047. Årlig leje t.DKK 1.200. Lejen reguleres årligt med nettoprisindekset. Lejen kan opsiges med 6. måneders varsel fra foreningens side.

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingsaftaler for følgende beløb:
Restløbetid i 30 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, ialt t.DKK 90.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.300 er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 28.038.

Til sikkerhed for mellemværender med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 847.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Martin Helle	Bestyrelsesformand
Erik Grønvig Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Birgitte Work	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Erik Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Anne-Marie Sloth	Bestyrelsesmedlem
John Vilhelmsen	Bestyrelsesmedlem
Jørn Frøhlich	Bestyrelsesmedlem
Jan Henning Kastrupsen	Bestyrelsesmedlem
Jan Sandgaard	direktion

Transaktioner	Relation	2017 t.DKK
---------------	----------	---------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jvf. ÅRL § 98 c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen samt køb af advokatydelse hos bestyrelsesmedlems advokatfirma. Alle transaktioner er på sædvanlige vilkår.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Tilgodehavende pr. 01.01.17	11.078
Køb i årets løb	69.604
Indbetalt	-67.865
Tilgodehavende pr. 31.12.17	12.817

Beløbene udgøres af indkøb i brugsen på medarbejdervilkår. Beløb er uforrentede.

15. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i regnskabsåret ikke modtager eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.715.368	4.148.683
Finansielle indtægter	-410.085	-389.178
Finansielle omkostninger	447.077	477.047
Skat af årets resultat	0	-269.572
I alt	3.752.360	3.966.980

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 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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:

	Rest- Brugstid, år	værdi, procent
Bygninger på lejet grund	20-40	0

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0
---	------	---

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Lejerettigheder, havneareal*

Den købte lejeret af grunden afskrives og 20 år svarende til den indgåede lejekontrakt.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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 an-

17. 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.