

RSM Beierholm

Knud Højgaards Vej 9
DK-2860 Søborg
Denmark

T +45 39 16 76 00

F +45 96 34 79 30

www.rsm.dk

Fredensborg og Omegns Brugsforening

Humlebækvej 2, 3480 Fredensborg
CVR-nr. 69 26 65 17

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.18

Jørgen Mikkelsen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Foreningen

Fredensborg og Omegns Brugsforening
Humlebækvej 2
3480 Fredensborg
Telefon: 48 48 19 00
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 69 26 65 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

Coop Koncernøkonomi

Ledelse

Uddeler Bo Kristensen

Bestyrelse

Formand Jonna Andersen
Annette Bruun
Niels Mayland
Hanne David Nielsen
Karen Holm
Steen Rasmussen
Alex Berg Eiding

Revision

RSM Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag den 26. april 2018 kl.19.00 i Fredensborg - Hallen på Kastanievej.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
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: Annette Bruun, Hanne David Nielsen og Alex Berg Eiding
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 9. marts 2018

Ledelsen

Bo Kristensen
Uddeler

Bestyrelsen

Jonna Andersen
Formand

Annette Bruun

Niels Mayland

Hanne David Nielsen

Karen Holm

Steen Rasmussen

Alex Berg Eiding

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Fredensborg og Omegns Brugsforening

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 9. marts 2018

RSM Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	183.022	182.715	185.598	158.557	145.092
Bruttofortjeneste	34.685	34.224	36.236	27.571	26.085
Resultat af primær drift	4.555	5.726	8.594	3.722	2.803
Finansielle poster i alt	3.154	-2.713	6.295	-2.394	-117
Årets resultat	6.424	2.357	11.834	1.328	2.687
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	148.607	141.414	136.531	119.321	111.393
Investeringer i materielle anlægsaktiver	867	7.485	7.339	11.733	308
Egenkapital	78.910	72.020	69.251	39.455	38.888
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	10.103	6.597	11.137	7.455	5.769
Årets pengestrømme	4.481	2.479	11.137	7.455	5.769

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	3%	22%	3%	14%
Bruttomargin	19%	19%	20%	17%	18%
Overskudsgrad	2%	3%	5%	2%	2%

Soliditet

Egenkapitalandel	53%	51%	51%	33%	35%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Forventet udvikling

Foreningens resultatopgørelse for 2017 viser et overskud på kr. 6.424.459 , foreningens balance pr 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 78.531.409.

Året 2017 viste, for Fredensborg og omegns Brugsforening, beliggende på Humlebækvej 2, en stagnerende omsætning i forhold til 2016.

Fredensborg Superbrugs er stadigvæk den største Superbrugs målt på omsætning. Brugsforeningen har en jævn omsætning, og derfor er en konsolidering omdrejningspunktet, hvor formålet er en fremtidig udbygning.

Der er stadigvæk en stor konkurrence i kommunen, hvilket bevirker, at butikkens markante tilbudstryk fortsætter uændret.

I forhold til markedssituationen og den generelle samfundsudvikling, tegner 2018 også til at blive fornuftig. Ledelsen forventer ikke yderligere forøgelse af konkurrencesituationen i 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke foreningens finansielle stilling.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	183.022.157	182.714.617
	Andre driftsindtægter	38.985	97.390
	Vareforbrug	-134.802.607	-135.774.775
	Andre eksterne omkostninger	-13.573.737	-12.813.214
	Bruttofortjeneste	34.684.798	34.224.018
1	Personaleomkostninger	-27.621.496	-26.190.710
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.063.302	8.033.308
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.508.737	-2.307.012
	Andre driftsomkostninger	-252.443	0
	Resultat før finansielle poster	4.302.122	5.726.296
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	428.909	420.902
3	Andre finansielle indtægter	3.551.220	969.933
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-15.267	-12.400
4	Andre finansielle omkostninger	-810.447	-4.091.556
	Resultat før skat	7.456.537	3.013.175
	Skat af årets resultat	-1.032.078	-656.523
	Årets resultat	6.424.459	2.356.652
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	6.424.459	2.356.652
	I alt	6.424.459	2.356.652

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	80.348.505	81.265.396
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.862.228	4.587.402
6 Materielle anlægsaktiver i alt	84.210.733	85.852.798
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	228.380	0
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	6.068.974	5.749.322
8 Andre tilgodehavender	230.758	337.956
Finansielle anlægsaktiver i alt	6.528.112	6.087.278
Anlægsaktiver i alt	90.738.845	91.940.076
Fremstillede varer og handelsvarer	13.980.020	13.556.602
Varebeholdninger i alt	13.980.020	13.556.602
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	394.464	590.258
Tilgodehavende selskabsskat	100.070	449.132
Andre tilgodehavender	10.430.970	5.758.309
9 Periodeafgrænsningsposter	53.701	0
Tilgodehavender i alt	10.979.205	6.797.699
Andre værdipapirer og kapitalandele	31.528.969	27.159.083
Værdipapirer og kapitalandele i alt	31.528.969	27.159.083
Likvide beholdninger	1.379.837	1.960.789
Omsætningsaktiver i alt	57.868.031	49.474.173
Aktiver i alt	148.606.876	141.414.249

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Andelskapital	378.524	323.900
	Overført resultat	78.531.409	71.695.931
	Egenkapital i alt	78.909.933	72.019.831
10	Hensættelser til udskudt skat	5.989.584	5.813.164
	Hensatte forpligtelser i alt	5.989.584	5.813.164
11	Gæld til realkreditinstitutter	38.098.780	40.803.727
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.098.780	40.803.727
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.178.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.416.418	17.657.009
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.879
	Anden gæld	6.014.161	5.041.026
	Periodeafgrænsningsposter	0	77.613
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.608.579	22.777.527
	Gældsforpligtelser i alt	63.707.359	63.581.254
	Passiver i alt	148.606.876	141.414.249

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	323.900	71.695.931
Kapitalforhøjelse	54.624	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	411.019
Forslag til resultatdisponering	0	6.424.459
Saldo pr. 31.12.17	378.524	78.531.409

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	6.424.459	2.356.652
15 Reguleringer	386.400	5.676.656
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-423.418	-1.398.282
Tilgodehavender	530.888	1.281.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser	130.600	1.793.600
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.048.929	9.710.203
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.980.128	1.439.581
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-825.714	-4.103.955
Betalt selskabsskat	-100.070	-449.132
Pengestrømme fra driften	10.103.273	6.596.697
Køb af materielle anlægsaktiver	-866.673	-7.485.243
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.810.720	-311.257
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.676.017
Pengestrømme fra investeringer	-5.677.393	-4.120.483
Kapitaltilførsel	54.624	0
Afdrag på gæld til associerede virksomheder	0	1.879
Pengestrømme fra finansiering	54.624	1.879
Årets samlede pengestrømme	4.480.504	2.478.093
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.198.769	4.720.676
Likvide beholdninger ved årets slutning	11.679.273	7.198.769
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	11.679.273	7.198.769
I alt	11.679.273	7.198.769

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	24.365.506	23.290.096
Pensioner	606.784	614.730
Andre omkostninger til social sikring	140.559	135.993
Andre personaleomkostninger	2.508.647	2.149.891
I alt	27.621.496	26.190.710

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	62	60
--	----	----

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.508.737	2.307.012
---	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	103.706	168.028
Øvrige finansielle indtægter	3.447.514	801.905
I alt	3.551.220	969.933

4. Finansielle omkostninger

Renter, associerede virksomheder	-12.785	0
Renteomkostninger i øvrigt	823.232	862.215
Øvrige finansielle omkostninger	0	3.229.341
I alt	810.447	4.091.556

5. Resultatdisponering

Overført resultat	6.424.459	2.356.652
-------------------	-----------	-----------

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	91.743.747	10.718.564
Tilgang i året	0	866.673
Kostpris pr. 31.12.17	91.743.747	11.585.237
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-10.478.351	-6.131.162
Afskrivninger i året	-916.891	-1.591.847
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-11.395.242	-7.723.009
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	80.348.505	3.862.228

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	0	5.973.467
Tilgang i året	228.380	334.718
Kostpris pr. 31.12.17	228.380	6.308.185
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-223.944
Nedskrivninger i året	0	-15.267

Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-239.211
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	228.380	6.068.974

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sorø Detail A/S (tilknyttet virksomhed). Værdiansættelsen på kapitalandel i Sorø Detail A/S er fastsat til kostpris. Udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.17		337.956
Afgang i året		-107.198
Kostpris pr. 31.12.17		230.758

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	53.701	0
---------------------------	--------	---

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	5.989.584	5.813.164
<hr/>		
Udskudt skat pr. 31.12.17	5.989.584	5.813.164
<hr/>		
Udskudt skat fordeler sig således:		
Materielle anlægsaktiver	5.720.821	5.937.910
Værdipapirer og kapitalandele	268.763	261.083
Skattemæssige underskud	0	-385.829
<hr/>		
I alt	5.989.584	5.813.164
<hr/>		

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	2.178.000	30.415.314	40.276.780	40.803.727
I alt	2.178.000	30.415.314	40.276.780	40.803.727

12. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 3.469.000.

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 252 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 40.000 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 80.348.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 1.486.454.

14. Nærtstående parter

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

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.508.737	2.307.012
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-428.909	-420.902
Finansielle indtægter	-3.551.220	-969.933
Nedskrivning af finansielle aktiver	15.267	12.400
Finansielle omkostninger	810.447	4.091.556
Skat af årets resultat	1.032.078	656.523
I alt	386.400	5.676.656

16. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	50	50
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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udsudte 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der ikke er klassificeret som dattervirksomheder, måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sorø Detail A/S (tilknyttet virksomhed). Værdiansættelsen på kapitalandel i Sorø Detail A/S er fastsat til kostpris. Udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 forudbetaling hos Coop Danmark A/S opført under andre tilgodehavender.