

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

Jyllinge Brugsforening

Jyllinge Centret 2-4, 4040 Jyllinge
CVR-nr. 69 45 84 16

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.18

Finn Malten
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 - 31

Foreningen

Jyllinge Brugsforening
Jyllinge Centret 2-4
4040 Jyllinge
Telefon: 46 78 80 20
Hjemsted: Jyllinge
CVR-nr.: 69 45 84 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

Coop Koncernøkonomi

Ledelse

Direktør Benjamin Knudsen

Bestyrelse

Allan Enevoldsen
Leslie Nyholm
Vivi Møller
Lene Nielsen
Dorte Krusaa
Frank Visholt
Sanne Nielsen

Revision

RSM Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 25. april 2018 kl. 18.30 i Multihallen, Jyllinge

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, herunder forslag om vedtægtsændringer
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
Dorte Krusaa (Modtager genvalg)
Allan Enevoldsen (Modtager genvalg)
Valg af suppleant
7. Eventuelt

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

Jyllinge, den 21. marts 2018

Ledelsen

Benjamin Knudsen
Direktør

Bestyrelsen

Allan Enevoldsen
Formand

Leslie Nyholm

Vivi Møller

Lene Nielsen

Dorte Krusaa

Frank Visholt

Sanne Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Jyllinge Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jyllinge 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 21. 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	130.979	127.810	138.192	139.887	143.948
Resultat af primær drift	1.153	877	2.507	5.500	2.480
Finansielle poster i alt	-1.756	-1.491	-1.996	-2.182	-2.430
Årets resultat	-614	-468	277	2.900	123
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	67.988	70.629	72.722	82.134	77.535
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.105	803	663	299	1.039
Egenkapital	16.776	16.498	16.693	15.427	13.448
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	2.474	2.926	17.152	2.735	-439
Investeringer	-2.065	-973	-643	-421	-773
Finansiering	-2.476	-2.458	-2.422	-2.377	-2.631
Årets pengestrømme	-2.067	-505	14.087	-63	-3.843

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-4%	-3%	2%	20%	1%
Overskudsgrad	1%	1%	2%	4%	2%
Aktivernes omsætningshastighed	2	2	2	2	2

Soliditet

Egenkapitalandel	25%	23%	23%	19%	17%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Forventet udvikling

Foreningens resultat for året blev et underskud på t.DKK 614 mod et underskud i 2016 på t.DKK 468.

Årets resultat svarer ikke til ledelsens forventninger, hvor budgettet viste et positivt resultat på t.DKK 1.079. Årsagen til afvigelsen skal især findes på avancen og lønomkostninger, der afviger negativt i forhold til det budgetterede.

For 2018 har foreningen budgetteret med et overskud på t.DKK 549 og det er ledelsens klare forventning, at dette budget kan realiseres og der er fuld fokus på økonomisk tilpasning, hvis det vedtagne budget ikke indfries.

Foreningens resultat er påvirket af høje finansielle omkostninger som ledelsen arbejder aktivt på at nedbringe.

Efterfølgende begivenheder

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

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning	130.979.431	127.809.836
Andre driftsindtægter	122.460	196.063
Vareforbrug	-96.453.560	-92.827.753
Andre eksterne omkostninger	-10.623.780	-11.528.368
Bruttofortjeneste	24.024.551	23.649.778
1 Personaleomkostninger	-21.201.702	-20.680.204
Resultat før af- og nedskrivninger	2.822.849	2.969.574
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.670.096	-2.092.716
Andre driftsomkostninger	-185.609	0
Resultat før finansielle poster	967.144	876.858
Andre finansielle indtægter	282.622	406.379
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.467	-11.267
Andre finansielle omkostninger	-2.026.290	-1.885.841
Resultat før skat	-788.991	-613.871
Skat af årets resultat	174.678	145.423
Årets resultat	-614.313	-468.448
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-614.313	-468.448
I alt	-614.313	-468.448

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	45.130.869	45.719.817
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.876.279	2.852.014
3 Materielle anlægsaktiver i alt	49.007.148	48.571.831
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.863.224	3.626.181
5 Andre tilgodehavender	438.692	647.794
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.301.916	4.273.975
Anlægsaktiver i alt	53.309.064	52.845.806
Fremstillede varer og handelsvarer	9.421.513	10.208.394
Varebeholdninger i alt	9.421.513	10.208.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	354.238	524.419
Tilgodehavende selskabsskat	27.382	24.295
Andre tilgodehavender	4.033.149	6.585.632
6 Periodeafgrænsningsposter	45.136	7.650
Tilgodehavender i alt	4.459.905	7.141.996
Andre værdipapirer og kapitalandele	26.493	27.764
Værdipapirer og kapitalandele i alt	26.493	27.764
Likvide beholdninger	771.329	404.870
Omsætningsaktiver i alt	14.679.240	17.783.024
Aktiver i alt	67.988.304	70.628.830

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Andelskapital	403.124	357.095
	Overført resultat	16.372.741	16.141.373
	Egenkapital i alt	16.775.865	16.498.468
7	Hensættelser til udskudt skat	3.356.142	3.292.295
	Hensatte forpligtelser i alt	3.356.142	3.292.295
8	Gæld til realkreditinstitutter	22.707.240	25.183.387
8	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.990.721	6.028.356
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.697.961	31.211.743
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.048.145	3.086.175
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.489.449	11.764.798
	Anden gæld	4.620.742	4.744.923
	Periodeafgrænsningsposter	0	30.428
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.158.336	19.626.324
	Gældsforpligtelser i alt	47.856.297	50.838.067
	Passiver i alt	67.988.304	70.628.830

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	357.095	16.141.373
Kapitalforhøjelse	46.029	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	1.084.206
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-238.525
Forslag til resultatdisponering	0	-614.313
Saldo pr. 31.12.17	403.124	16.372.741

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-614.313	-468.448
12 Reguleringer	3.437.162	3.438.022
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	786.881	-1.064.758
Tilgodehavender	249.024	1.637.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser	371.516	874.476
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.230.270	4.416.444
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	276.119	406.378
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.032.254	-1.897.108
Pengestrømme fra driften	2.474.135	2.925.714
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.105.413	-802.607
Køb af finansielle anlægsaktiver	249.510	-266.115
Salg af finansielle anlægsaktiver	-209.102	95.843
Pengestrømme fra investeringer	-2.065.005	-972.879
Kapitaltilførsel	46.029	50.010
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.521.767	-2.508.415
Pengestrømme fra finansiering	-2.475.738	-2.458.405
Årets samlede pengestrømme	-2.066.608	-505.570
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.605.164	7.110.734
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.538.556	6.605.164
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.538.556	6.605.164
I alt	4.538.556	6.605.164

	2017	2016
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.854.105	18.470.212
Pensioner	820.420	816.620
Andre omkostninger til social sikring	124.778	123.732
Andre personaleomkostninger	1.402.399	1.269.640

I alt	21.201.702	20.680.204
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	54
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.494.900	1.589.142
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	-614.313	-468.448
-------------------	----------	----------

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	55.265.426	16.903.826
Tilgang i året	0	2.105.413
Kostpris pr. 31.12.17	55.265.426	19.009.239
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-9.545.609	-14.051.812
Afskrivninger i året	-588.948	-1.081.148
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-10.134.557	-15.132.960
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	45.130.869	3.876.279

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.17	3.722.713
Tilgang i året	249.510
Kostpris pr. 31.12.17	3.972.223
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-96.532
Nedskrivninger i året	-12.467
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-108.999
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	3.863.224

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 DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	647.794
Afgang i året	-209.102
Kostpris pr. 31.12.17	438.692

Foreningen har indskudt kr. 438.692 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 438.692 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs

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

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	45.136	7.650
---------------------------	--------	-------

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	3.356.142	3.292.295
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat pr. 31.12.17	3.356.142	3.292.295
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.132.335	4.196.634
Værdipapirer og kapitalandele	252.584	234.644
Skattemæssige underskud	-1.028.777	-1.138.983

I alt	3.356.142	3.292.295
-------	-----------	-----------

8. 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	2.499.161	12.770.774	25.206.401	27.674.807
Gæld til øvrige kreditinstitutter	548.984	0	5.539.705	6.028.356
I alt	3.048.145	12.770.774	30.746.106	33.703.163

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 2.596.860.

Der er tegnet 5-årig operationel leasingaftale på varebil med en månedlige ydelse på kr. 2.755 frem til 1. november 2020, ialt kr. 93.670.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter med de 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 186 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Renteswap:

Foreningen har indgået 3 renteswaps. Aftalerne indebærer at foreningens realkreditlån med variabel rente er byttet til fastforrentning. Aftalerne er indgået med samme afdragsprofil som realkreditlåne der udløber 30. december 2027. Negativ markedsværdi pr. 31-12-2017 er opført under kort- og langfristet gæld.

Regulering af renteaftalens markedsværdi er indregnet i egenkapitalen under overført resultat. Der er i alt pr. 31-12-2017 under overført resultat reguleret tkr. -5.540 før skattevirkning på 22,0%, svarende til netto tkr. - 4.321.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 25.206 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.131.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 4.900, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t.kr. 45.131.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 1.568.

11. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2017	2016
	DKK	DKK

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.670.096	2.092.716
Andre driftsomkostninger	185.609	0
Finansielle indtægter	-282.622	-406.379
Nedskrivning af finansielle aktiver	12.467	11.267
Finansielle omkostninger	2.026.290	1.885.841
Skat af årets resultat	-174.678	-145.423
I alt	3.437.162	3.438.022

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**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.

13. 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

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

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

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 afskriv-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.