

Sakskøbing Brugsforening A.M.B.A.

Søndergade 31, 4990 Sakskøbing
CVR-nr. 70 08 17 17

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.18

Ebbe Bressing
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 - 32

Foreningen

Sakskøbing Brugsforening A.M.B.A.
Søndergade 31
4990 Sakskøbing

Telefon: 54 70 41 54
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04771@coop.dk

Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 70 08 17 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
106. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktion

Uddeler Per Frederiksen

Bestyrelse

Svend Erik Hansen
Hanne Møller
Torben Jensen
Lene Bernat
Ruth Petersen
Bent Larsen
Jeanette Kuld Petersen

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag, den 25. april 2018 kl. 19.00
i Sakskøbing Sportscenter, hal A.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelser af årsrapport,
4. Bestyrelsen forslag
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer og suppleanter til bestyrelsen
På valg er:
Svend Erik Hansen
Bent Larsen
Hanne Møller
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sakskøbing, den 4. april 2018

Direktionen

Per Frederiksen
Uddeler

Bestyrelsen

Svend Erik Hansen
Formand

Hanne Møller

Torben Jensen

Lene Bernat

Ruth Petersen

Bent Larsen

Jeanette Kuld Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Sakskøbing Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vordingborg, den 4. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	177.232	173.253	177.492	181.162	177.969
Bruttofortjeneste	20.194	19.983	21.185	19.521	18.539
Resultat af primær drift	-637	-362	464	-2.828	-1.273
Finansielle poster i alt	803	550	686	659	371
Årets resultat	68	222	1.209	-1.686	-384

Balance

Samlede aktiver	51.999	54.484	56.215	55.881	60.469
Egenkapital	20.203	19.948	19.887	18.574	21.099

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0,3%	1%	6%	-8%	-2%
Overskudsgrad	-0,4%	-0,2%	0,3%	-2%	-1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	39%	37%	35%	33%	35%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i drift af detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 68.249 mod DKK 221.783 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.202.584.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	Nettoomsætning	177.231.546	173.252.536
	Andre driftsindtægter	447.921	480.341
	Vareforbrug	-148.281.074	-144.520.893
	Andre eksterne omkostninger	-9.204.618	-9.229.280
	Bruttofortjeneste	20.193.775	19.982.704
1	Personaleomkostninger	-18.191.107	-17.466.117
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.002.668	2.516.587
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.639.188	-2.878.840
	Andre driftsomkostninger	-178.419	0
	Resultat før finansielle poster	-814.939	-362.253
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.177.591	1.131.428
3	Andre finansielle indtægter	138.077	8.853
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-11.133	-9.099
4	Andre finansielle omkostninger	-501.324	-581.575
	Resultat før skat	-11.728	187.354
5	Skat af årets resultat	79.977	34.429
	Årets resultat	68.249	221.783
6	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	30.745.116	31.464.608
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.655.560	5.074.810
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	1.044.149
7	Materielle anlægsaktiver i alt	35.400.676	37.583.567
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.312.864	5.666.560
9	Andre tilgodehavender	398.519	587.188
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.711.383	6.253.748
	Anlægsaktiver i alt	42.112.059	43.837.315
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.117.222	8.602.204
	Varebeholdninger i alt	8.117.222	8.602.204
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	685.990	790.867
	Tilgodehavende selskabsskat	164.890	157.920
	Andre tilgodehavender	468.791	398.991
10	Periodeafgrænsningsposter	25.123	14.940
	Tilgodehavender i alt	1.344.794	1.362.718
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	269.160
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	269.160
	Likvide beholdninger	425.272	412.316
	Omsætningsaktiver i alt	9.887.288	10.646.398
	Aktiver i alt	51.999.347	54.483.713

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	315.116	274.800
	Overført resultat	19.887.468	19.673.506
	Egenkapital i alt	20.202.584	19.948.306
11	Hensættelser til udskudt skat	1.023.329	1.062.206
	Hensatte forpligtelser i alt	1.023.329	1.062.206
12	Gæld til realkreditinstitutter	14.820.209	16.010.537
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.820.209	16.010.537
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.017.618	1.139.292
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	140.096	1.089.319
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.010.801	11.595.826
	Anden gæld	3.784.710	3.577.044
13	Periodeafgrænsningsposter	0	61.183
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.953.225	17.462.664
	Gældsforpligtelser i alt	30.773.434	33.473.201
	Passiver i alt	51.999.347	54.483.713
14	Afledte finansielle instrumenter		
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	274.800	19.673.506	19.948.306
Kapitalforhøjelse	40.316	0	40.316
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	145.713	145.713
Forslag til resultatdisponering	0	68.249	68.249
Saldo pr. 31.12.17	315.116	19.887.468	20.202.584

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	68.249	221.783
18 Reguleringer	1.756.000	2.270.849
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	484.982	-567.599
Tilgodehavender	24.893	1.460.572
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-438.541	-2.005.006
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.895.583	1.380.599
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	612.204	593.742
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-484.988	-541.278
Betalt selskabsskat	-6.969	12.960
Pengestrømme fra driften	2.015.830	1.446.023
Køb af materielle anlægsaktiver	-456.297	-1.536.712
Salg af materielle anlægsaktiver	0	195.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-90.549	-85.756
Salg af finansielle anlægsaktiver	191.741	0
Pengestrømme fra investeringer	-355.105	-1.427.468
Kapitaltilførsel	40.316	69.828
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.008.022	-1.013.624
Pengestrømme fra finansiering	-967.706	-943.796
Årets samlede pengestrømme	693.019	-925.241
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	412.316	299.601
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	269.160	293.115
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.089.319	-75.318
Likvide beholdninger ved årets slutning	285.176	-407.843
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	425.272	412.316
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	0	269.160
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-140.096	-1.089.319
I alt	285.176	-407.843

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	15.976.170	15.281.875
Pensioner	827.390	808.969
Andre omkostninger til social sikring	104.456	104.273
Andre personaleomkostninger	1.283.091	1.271.000
I alt	18.191.107	17.466.117
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	46

Med henvisning til ÅRL §98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.639.188	2.878.840
I alt	2.639.188	2.878.840

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	1.501	8.853
Øvrige finansielle indtægter	136.576	0
I alt	138.077	8.853

	2017	2016
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.485	0
Renteomkostninger i øvrigt	499.839	581.575
I alt	501.324	581.575

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-79.977	-34.429
I alt	-79.977	-34.429

6. Resultatdisponering

Overført resultat	68.249	221.783
I alt	68.249	221.783

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	42.520.403	14.088.339
Tilgang i året	60.277	396.020
Afgang i året	0	-660.683
Kostpris pr. 31.12.17	42.580.680	13.823.676
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-11.055.795	-7.969.380
Afskrivninger i året	-779.769	-1.859.419
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	660.683
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-11.835.564	-9.168.116
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	30.745.116	4.655.560

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	1.658.431
Tilgang i året	90.549
Kostpris pr. 31.12.17	1.748.980
Opskrivninger pr. 01.01.17	4.339.818
Opskrivninger i året	566.888
Opskrivninger pr. 31.12.17	4.906.706
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-331.689
Nedskrivninger i året	-11.133
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-342.822
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	6.312.864

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.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	587.188
Afgang i året	-188.669
Kostpris pr. 31.12.17	398.519

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

10. Periodeafgrænsningsposter

Skyldige lønninger mv.	25.123	14.940
I alt	25.123	14.940

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.064.919	962.916
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-41.590	99.290
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.023.329	1.062.206

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	366.661	486.733
Finansielle anlægsaktiver	680.212	595.361
Tilgodehavender	-4.928	-4.928
Skattemæssige underskud	-18.616	-14.960
I alt	1.023.329	1.062.206

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	1.017.618	9.983.530	15.837.827	17.149.829
I alt	1.017.618	9.983.530	15.837.827	17.149.829

31.12.17	31.12.16
DKK	DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Skyldig distribution	0	61.183
----------------------	---	--------

14. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 6,02 mio. og en løbetid på 3 år til udløb den 30.06.2020. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -129. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 34 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 8,03 mio. og en løbetid på 15 år til udløb den 31.12.2032. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -873. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 153 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK. 2.277.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet, og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK. 178 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.077 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK. 30.745.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK. 1.000 samt indlagt skadesløsbrev på t.DKK. 5.000 med pant i ejendomme, hvis regnskabsnæssige værdi pr. 31/12 2017 udgør t. DKK. 30.745.

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. På balancedagen udgør beløbet i alt t.DKK 1.084.

17. Nærtstående parter

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

	2017	2016
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.639.188	2.878.840
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.177.591	0
Finansielle indtægter	-138.077	-1.140.281
Nedskrivning af finansielle aktiver	11.133	9.099
Finansielle omkostninger	501.324	581.575
Skat af årets resultat	-79.977	-34.429
Øvrige reguleringer	0	-23.955
I alt	1.756.000	2.270.849

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

19. 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.

19. 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	20-40	20
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.

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

19. 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.

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

somheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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