

Fanefjord Brugsforening A.M.B.A.

Fanefjordgade 96, 4792 Askeby
CVR-nr. 43 38 94 16

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.18

Kurt Hansen
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 27

Foreningen

Fanefjord Brugsforening A.M.B.A.
Fanefjordgade 96
4792 Askeby

Telefon: 55 81 70 07
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04087@coop.dk

Hjemsted: Askeby
CVR-nr.: 43 38 94 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
118. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktion

Uddeler Helle Andersen

Bestyrelse

Jens Gredal
Lasse Petersen
Birgitte Folman
Lonnie Jæger
Christina Kreisel
Flemming Pedersen
Henrik Madsen
Medarbejderrepræsentant Gitte Isling Hansen

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Møns Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag, den 19. april 2018 kl. 19.00 på Damme Kro.

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
På valg er:
Jens Gredal
Birgitte Folman
Lonnie Jæger
Christina Kreisel
Og 1 suppleant
7. Eventuelt

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

Askeby, den 26. marts 2018

Direktionen

Helle Andersen
Uddeler

Bestyrelsen

Jens Gredal
Formand

Lasse Petersen

Birgitte Folman

Lonnie Jæger

Christina Kreisel

Flemming Pedersen

Henrik Madsen

Gitte Isling Hansen
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Afkræftende konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Som det fremgår af note 1 til årsrapporten har Coop anmodet om og fastholder, at Brugsforeningen skal stille en garanti for fortsatte leverancer af varer fra Coop, hvilket er en betydelig forudsætning for brugsforeningens fortsatte drift. Selskabets pengeinstitut ønsker ikke at stille garantien overfor Coop. Der er derfor væsentlig usikkerhed om de fortsatte leverancer til brugsforeningen, og brugsforeningens nuværende kreditfaciliteter vil ikke være tilstrækkelige til at løse kravet om garantistillelse.

Vi er ikke blevet forelagt dokumentation for, at brugsforeningen kan tilvejebringe en garantistillelse overfor Coop eller dokumentation for, at Coop har til hensigt at fravige kravet om garantistillelse, og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Som det fremgår af afsnittet "Afkræftende konklusion", er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vordingborg, den 26. marts 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	21.028	21.600	22.054	21.476	20.724
Bruttofortjeneste	3.718	4.220	4.267	4.119	3.873
Resultat før finansielle poster	-727	-93	185	389	191
Finansielle poster i alt	-83	-86	-117	-129	-144
Årets resultat	-831	-140	53	198	27

Balance

Samlede aktiver	4.316	4.798	4.947	4.842	4.963
Egenkapital	172	997	1.132	1.073	871

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-142,2%	-13,2%	4,8%	20,4%	3,2%
Overskudsgrad	-3,5%	-0,4%	0,8%	1,8%	0,9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	4,0%	20,8%	22,9%	22,2%	17,5%

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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -831.455 mod DKK -140.096 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 172.219.

Regnskabet for året 2017 bærer præg af et stort underskud bestående af driftsunderskud på kr. 486.947, og et regnskasmæssigt underskud, der stammer fra salg af Fanefjordgade 94 på kr. 344.508.

Bestyrelsen har sammen med uddeler og kompetente samarbejdspartnere BA lavet en gennemgang af udgifter og indtægter og lavet et budget for 2018 og en plan, der fremover kan skabe overskud i Foreningen fra 2019.

Disse tiltag kræver tilretning i Brugsen. Der skal reduceres i omkostningerne. Derfor sker der en omstrukturering i slagterafdelingen i sommeren 2018, hvor den laves om til delikatesseafdeling.

Oplysninger om fortsat drift

Kapitalberedskabet

Ledelsen forventer, at der er tilstrækkelig likviditet til de daglige behov og til at afdrage eksisterende lån og forpligtelser iøvrigt i takt med forfald.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen har i note 1 redegjort for forudsætningerne for, hvorfor årsrapporten aflægges efter forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	21.028.488	21.600.087
	115.041	161.284
	-15.525.154	-15.733.041
	-1.900.185	-1.808.010
	3.718.190	4.220.320
2	-3.962.093	-4.186.220
	-243.903	34.100
	-105.233	-127.079
	-378.116	0
	-727.252	-92.979
	1.295	4.751
	-1.600	-600
	-82.975	-89.935
	-810.532	-178.763
3	-20.923	38.667
	-831.455	-140.096
Forslag til resultatdisponering		
	-831.455	-140.096
	-831.455	-140.096

AKTIVER		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.846.892	2.503.832
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.436	66.404
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.972.328	2.570.236
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	228.752	214.787
6	Andre tilgodehavender	79.476	118.175
	Finansielle anlægsaktiver i alt	308.228	332.962
	Anlægsaktiver i alt	2.280.556	2.903.198
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.365.239	1.483.305
	Varebeholdninger i alt	1.365.239	1.483.305
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	129.738	173.744
	Udskudt skatteaktiv	0	20.923
	Andre tilgodehavender	294.904	169.267
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	20.433	20.466
	Periodeafgrænsningsposter	9.660	1.659
	Tilgodehavender i alt	454.735	386.059
	Likvide beholdninger	215.777	25.647
	Omsætningsaktiver i alt	2.035.751	1.895.011
	Aktiver i alt	4.316.307	4.798.209

PASSIVER		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	34.688	28.014
	Overført resultat	137.531	968.986
	Egenkapital i alt	172.219	997.000
7	Gæld til kreditinstitutter	1.105.443	1.452.689
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.105.443	1.452.689
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	346.426	152.652
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.904.137	1.574.160
	Anden gæld	788.082	609.730
	Periodeafgrænsningsposter	0	11.978
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.038.645	2.348.520
	Gældsforpligtelser i alt	4.144.088	3.801.209
	Passiver i alt	4.316.307	4.798.209

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 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	28.014	968.986	997.000
Kapitalforhøjelse	6.674	0	6.674
Forslag til resultatdisponering	0	-831.455	-831.455
Saldo pr. 31.12.17	34.688	137.531	172.219

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om brugsforeningens fortsatte drift. Brugsforeningens hovedleverandør Coop har stillet krav om garantistillelse for fortsatte leverancer af varer. Kravet om garantistillelse har herefter været drøftet med brugsforeningens pengeinstitut uden resultat. Der foreligger således ikke en afklaring på, om brugsforeningen fortsat kan få leveret varer fra Coop. Dialogen om sikkerhedsstillelsen pågår dog fortsat.

Det forelagte budget for 2018 viser et mindre positivt resultat, men det er usikkert, om der er tilstrækkelig likviditet og cashflow til rådighed til at servicere brugsforeningens langfristede gældsforpligtelser, gæld til leverandører og anden gæld i takt med forfald. Foreningen drøfter løbende kreditfaciliteterne med pengeinstitut og Coop, men der foreligger ikke bekræftelse fra hverken pengeinstitut eller Coop om, at de vil stille nødvendige kreditfaciliteter til rådighed herunder udvide kreditrammer i takt med behov.

Ledelsen har igangsat en række tiltag til at reducere brugsforeningens omkostninger på en række områder, bl.a. med omstrukturering i slagterafdelingen for at opnå besparelser, der på kort og lang sigt kan forbedre driften og likviditeten afledt af driften. De gennemførte tiltag forventes at slå igennem over de næste par år, og ledelsen forventer, at de igangsatte tiltag vil sikre brugsforeningen en forbedret likviditet over de kommende år.

Samlet forventer ledelsen, at de igangværende drøftelser med pengeinstitut og Coop vil kunne afsluttes med fastholdelse af eksisterende kreditter og leveringsvilkår, og at de igangsatte tiltag ovenfor samtidig kan sikre brugsforeningen nødvendige besparelser og rette udvikling i likviditeten. Ledelsen aflægger på denne baggrund årsregnskabet efter de principper, der gælder for virksomheder i fortsat drift.

	2017 DKK	2016 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.480.517	3.690.231
Pensioner	188.635	192.753
Andre omkostninger til social sikring	23.226	22.337
Andre personaleomkostninger	269.715	280.899
I alt	3.962.093	4.186.220
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	10

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	20.923	-38.667
I alt	20.923	-38.667

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	3.198.473	468.924
Tilgang i året	0	101.833
Afgang i året	-715.350	-32.978
Kostpris pr. 31.12.17	2.483.123	537.779
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-694.641	-402.520
Afskrivninger i året	-62.432	-42.801
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	120.842	32.978
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-636.231	-412.343
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.846.892	125.436

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	262.654
Tilgang i året	15.565
Kostpris pr. 31.12.17	278.219
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-47.867
Nedskrivninger i året	-1.600
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-49.467
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	228.752

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 Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	118.176
Afgang i året	-38.700
Kostpris pr. 31.12.17	79.476

7. 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 øvrige kreditinstitutter	346.426	588.479	1.451.869	1.605.341
I alt	346.426	588.479	1.451.869	1.605.341

8. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 419.

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

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har foreningen udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.847.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.452 er der givet virksomhedspant på t.DKK 200 i virksomhedens simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, opretshavloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukts udformning/typografi, samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer efter reglerne om flydende pant. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.620.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i alt t.DKK 178.

Der er overfor Vordingborg Kommune stillet garanti på t.DKK 15.

10. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.17	20.466
Indbetalt i årets løb	-133.060
Udbetalt i årets løb	133.027
Kostpris pr. 31.12.17	20.433

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	0-20
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".

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 rentekomkostninger m.v.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

11. 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 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 Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-

11. 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.