

Løkken Brugsforening A.M.B.A

Jyllandsgade 11, 9480 Løkken
CVR-nr. 13 30 40 17

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.03.18

Orla Frøstrup
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 - 34 |

Foreningen

Løkken Brugsforening A.M.B.A
Jyllandsgade 11
9480 Løkken
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 13 30 40 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Mogens Knudsen

Bestyrelse

Erik Jensen, formand
Anette Isaksen
Merete Lehmann Andersen
Ole Sloth
Kaj Larsen
Morten Busch Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Dattervirksomheder

Pandrup Detail ApS, Jammerbugt
Blokhus Detail A/S, Hjørring

Associeret virksomhed

Jylland Detail A/S, Hjørring

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens 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.

Løkken, den 26. marts 2018

Uddeleren

Mogens Knudsen

Bestyrelsen

Erik Jensen
Formand

Anette Isaksen

Merete Lehmann Andersen

Ole Sloth

Kaj Larsen

Morten Busch Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Løkken Brugsforening A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Løkken Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 26. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 32.146 | 29.900 | 27.811 | 26.457 | 25.303 |
| Resultat af primær drift | 4.022 | 2.921 | 3.022 | 5.783 | 5.174 |
| Finansielle poster i alt | -123 | -85 | -529 | 238 | 254 |
| Årets resultat | 2.862 | 2.162 | 2.224 | 4.664 | 4.115 |

Balance

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Samlede aktiver | 99.139 | 95.923 | 88.279 | 86.187 | 65.244 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 13.259 | 363 | 28.937 | 14.591 | 93 |
| Egenkapital | 58.614 | 55.752 | 53.589 | 51.356 | 46.696 |

Nøgletal

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 5% | 4% | 4% | 10% | 18% |

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
|-----------------------------|---|

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 2.861.676 mod DKK 2.162.417 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 58.613.599.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et resultat på samme niveau i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2017 DKK | 2016 DKK | 2017 DKK | 2016 DKK | |
| | 32.145.587 | 29.900.460 | 21.880.125 | 19.521.905 | |
| | Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 | Personaleomkostninger | -24.320.054 | -23.352.149 | -14.357.806 | -13.347.234 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 7.825.533 | 6.548.311 | 7.522.319 | 6.174.671 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -3.803.518 | -3.627.378 | -2.592.325 | -2.863.024 |
| | Andre driftsomkostninger | -217.559 | 0 | -122.561 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 3.804.456 | 2.920.933 | 4.807.433 | 3.311.647 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 531.498 | 437.815 | 358.219 | 269.261 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 77.476 | 138.268 | 91.915 | 114.668 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | -9.800 | -10.733 | -9.800 | -10.733 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -721.727 | -649.910 | -424.628 | -457.876 |
| | Resultat før skat | 3.681.903 | 2.836.373 | 4.823.139 | 3.226.967 |
| | Skat af årets resultat | -820.227 | -673.956 | -1.054.025 | -772.671 |
| | Årets resultat | 2.861.676 | 2.162.417 | 3.769.114 | 2.454.296 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -3.749 | -1.601 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 2.865.425 | 2.164.018 | 3.769.114 | 2.454.296 |
| I alt | 2.861.676 | 2.162.417 | 3.769.114 | 2.454.296 |

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK |
| AKTIVER | | | | | |
| Note | | | | | |
| | Goodwill | 768.509 | 999.062 | 0 | 0 |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 768.509 | 999.062 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 61.564.976 | 56.154.809 | 49.105.182 | 49.825.195 |
| | Indretning af lejede lokaler | 105.577 | 135.040 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 12.715.774 | 8.410.018 | 6.378.553 | 7.845.335 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 163.954 | 4.647.675 | 163.954 | 0 |
| 7 | Materielle anlægsaktiver i alt | 74.550.281 | 69.347.542 | 55.647.689 | 57.670.530 |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 6.495.000 | 6.495.000 |
| 9 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.500.000 | 0 |
| 8 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 741.000 | 741.000 | 741.000 | 741.000 |
| 9 | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| 8 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.915.204 | 2.529.048 | 2.038.911 | 1.761.423 |
| 9 | Andre tilgodehavender | 695.581 | 760.800 | 159.959 | 235.479 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 4.451.785 | 4.130.848 | 11.034.870 | 9.332.902 |
| | Anlægsaktiver i alt | 79.770.575 | 74.477.452 | 66.682.559 | 67.003.432 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 8.973.731 | 8.101.573 | 4.465.146 | 4.507.647 |
| | Varebeholdninger i alt | 8.973.731 | 8.101.573 | 4.465.146 | 4.507.647 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 731.734 | 579.007 | 314.227 | 323.951 |
| | Tilgodehavende foreningsskat | 0 | 86.700 | 0 | 73.353 |
| | Andre tilgodehavender | 8.998.395 | 6.423.189 | 7.121.662 | 2.731.204 |
| | Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse | 23.747 | 39.133 | 0 | 0 |
| 10 | Periodeafgrænsningsposter | 64.073 | 110.422 | 41.523 | 9.174 |
| | Tilgodehavender i alt | 9.817.949 | 7.238.451 | 7.477.412 | 3.137.682 |
| | Likvide beholdninger | 576.823 | 6.105.363 | 181.021 | 130.389 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 19.368.503 | 21.445.387 | 12.123.579 | 7.775.718 |
| | Aktiver i alt | 99.139.078 | 95.922.839 | 78.806.138 | 74.779.150 |

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK |
| PASSIVER | | | | | |
| Note | Overført resultat | 58.610.235 | 55.744.810 | 58.695.897 | 54.926.783 |
| Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere | | 58.610.235 | 55.744.810 | 58.695.897 | 54.926.783 |
| 11 | Minoritetsinteresser | 3.364 | 7.113 | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 58.613.599 | 55.751.923 | 58.695.897 | 54.926.783 |
| 12 | Hensættelser til udskudt skat | 3.552.575 | 3.319.960 | 3.356.635 | 3.141.580 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 3.552.575 | 3.319.960 | 3.356.635 | 3.141.580 |
| 13 | Gæld til realkreditinstitutter | 18.590.463 | 19.847.784 | 13.162.958 | 13.857.359 |
| 13 | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 6.406.250 | 6.875.000 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 24.996.713 | 26.722.784 | 13.162.958 | 13.857.359 |
| 13 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.706.885 | 1.473.861 | 709.285 | 693.861 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 546.201 | 0 | 305.559 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.812.733 | 4.756.187 | 982.968 | 1.183.716 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 240.979 | 6.024 |
| | Foreningsskat | 24.526 | 0 | 38.300 | 0 |
| | Anden gæld | 4.832.682 | 3.867.427 | 1.313.557 | 946.560 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 53.164 | 30.697 | 0 | 23.267 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 11.976.191 | 10.128.172 | 3.590.648 | 2.853.428 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 36.972.904 | 36.850.956 | 16.753.606 | 16.710.787 |
| Passiver i alt | | 99.139.078 | 95.922.839 | 78.806.138 | 74.779.150 |
| 15 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 16 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 17 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Overført resultat | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|--|-------------------|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 | | | |
| Saldo pr. 01.01.17 | 55.744.810 | 7.113 | 55.751.923 |
| Forslag til resultatdisponering | 2.865.425 | -3.749 | 2.861.676 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 58.610.235 | 3.364 | 58.613.599 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

| | | | |
|---------------------------------|------------|---|------------|
| Saldo pr. 01.01.17 | 54.926.783 | 0 | 54.926.783 |
| Forslag til resultatdisponering | 3.769.114 | 0 | 3.769.114 |
| Saldo pr. 31.12.17 | 58.695.897 | 0 | 58.695.897 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2017 DKK | 2016 DKK |
| Årets resultat | 2.861.676 | 2.162.417 |
| 18 Reguleringer | 4.746.298 | 4.385.894 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -872.158 | 649.083 |
| Tilgodehavender | -2.684.651 | -1.165.528 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | 1.087.247 | 112.356 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 5.138.412 | 6.144.222 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 306.505 | 576.254 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -721.727 | -660.812 |
| Betalt selskabsskat | -294.035 | 0 |
| Pengestrømme fra driften | 4.429.155 | 6.059.664 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -8.775.703 | -5.010.948 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -197.998 | -813.277 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | -75.520 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringer | -9.049.221 | -5.824.225 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -1.454.675 | -1.290.387 |
| Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 0 | 6.500.000 |
| Pengestrømme fra finansiering | -1.454.675 | 5.209.613 |
| Årets samlede pengestrømme | -6.074.741 | 5.445.052 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 6.105.363 | 660.311 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 30.622 | 6.105.363 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 576.823 | 6.105.363 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter | -546.201 | 0 |
| I alt | 30.622 | 6.105.363 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2017 DKK | 2016 DKK | 2017 DKK | 2016 DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 21.287.520 | 20.471.232 | 12.523.611 | 11.614.919 |
| Pensioner | 1.530.931 | 1.450.877 | 1.029.348 | 947.259 |
| Andre omkostninger til social sikring | 148.945 | 144.460 | 89.554 | 81.203 |
| Andre personaleomkostninger | 1.352.658 | 1.285.580 | 715.293 | 703.853 |
| I alt | 24.320.054 | 23.352.149 | 14.357.806 | 13.347.234 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 65 | 64 | 39 | 36 |
| Vederlag til ledelsen: | | | | |
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 801.520 | 748.460 | 425.200 | 404.900 |

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 230.553 | 230.553 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 3.572.965 | 3.396.825 | 2.592.325 | 2.863.024 |
| I alt | 3.803.518 | 3.627.378 | 2.592.325 | 2.863.024 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------|------|-----------------|------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

3. Finansielle indtægter

| | | | | |
|----------------------------------|--------|---------|--------|---------|
| Renter, associerede virksomheder | 0 | 0 | 29.750 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 77.476 | 138.268 | 62.165 | 114.668 |
| I alt | 77.476 | 138.268 | 91.915 | 114.668 |

4. Finansielle omkostninger

| | | | | |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 721.727 | 633.940 | 424.628 | 441.906 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | 15.970 | 0 | 15.970 |
| I alt | 721.727 | 649.910 | 424.628 | 457.876 |

5. Resultatdisponering

| | | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Minoritetsinteresser | -3.749 | -1.601 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 2.865.425 | 2.164.018 | 3.769.114 | 2.454.296 |
| I alt | 2.861.676 | 2.162.417 | 3.769.114 | 2.454.296 |

6. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Goodwill |
|------------------------------------|------------|
| Koncern: | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 2.300.000 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 2.300.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -1.300.938 |
| Afskrivninger i året | -230.553 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -1.531.491 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 768.509 |
| Modervirksomhed: | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 0 |

7. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver | |
|---|---------------------|------------------------------|---|-----------------|
| | | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | under udførelse |
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 66.145.468 | 293.065 | 19.070.582 | 4.811.629 |
| Tilgang i året | 6.291.072 | 0 | 6.968.352 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -1.038.877 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | 0 | -4.647.675 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 72.436.540 | 293.065 | 25.000.057 | 163.954 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -9.990.659 | -158.025 | -10.660.564 | 0 |
| Afskrivninger i året | -880.905 | -29.463 | -2.662.596 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 1.038.877 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -10.871.564 | -187.488 | -12.284.283 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 61.564.976 | 105.577 | 12.715.774 | 163.954 |
| Modervirksomhed: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 59.395.468 | 0 | 15.746.065 | 163.954 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 405.529 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 59.395.468 | 0 | 16.151.594 | 163.954 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -9.570.273 | 0 | -7.900.730 | 0 |
| Afskrivninger i året | -720.013 | 0 | -1.872.311 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -10.290.286 | 0 | -9.773.041 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 49.105.182 | 0 | 6.378.553 | 163.954 |

8. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder | Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder | Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele |
|------------------------------------|---|---|---|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 0 | 1.110.000 | 2.541.411 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 197.998 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 0 | 1.110.000 | 2.739.409 |
| Opskrivninger i året | 0 | 0 | 185.595 |
| Opskrivninger pr. 31.12.17 | 0 | 0 | 185.595 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | 0 | -369.000 | 0 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -9.800 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | 0 | -369.000 | -9.800 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 0 | 741.000 | 2.915.204 |

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

| Beløb i DKK | Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder | Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder | Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele |
|------------------------------------|---|---|---|
| Modervirksomhed: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 6.495.000 | 1.110.000 | 1.761.423 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 197.998 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 6.495.000 | 1.110.000 | 1.959.421 |
| Opskrivninger i året | 0 | 0 | 89.290 |
| Opskrivninger pr. 31.12.17 | 0 | 0 | 89.290 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | 0 | -369.000 | 0 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -9.800 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | 0 | -369.000 | -9.800 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 6.495.000 | 741.000 | 2.038.911 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|--------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Pandrup Detail ApS, Jammerbugt | 99,70% | 5.308.185 | -394.301 | 5.500.000 |
| Blokhush Detail A/S, Hjørring | 99,50% | 1.104.518 | -513.137 | 995.000 |
| Associerede virksomheder: | | | | |
| Jylland Detail A/S, Hjørring | 21,60% | 3.404.561 | 322.110 | 741.000 |

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 endvidere 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.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | Andre tilgodeha- vender |
|-----------------------|--|--|----------------------------|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 0 | 100.000 | 771.101 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -75.520 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 0 | 100.000 | 695.581 |
| Modervirksomhed: | | | |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 0 | 100.000 | 235.479 |
| Tilgang i året | 1.500.000 | 0 | 0 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -75.520 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 1.500.000 | 100.000 | 159.959 |

10. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------------|--------|---------|--------|-------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 64.073 | 110.422 | 41.523 | 9.174 |
|---------------------------------|--------|---------|--------|-------|

11. Minoritetsinteresser

| | | | | |
|---|--------|--------|---|---|
| Minoritetsinteresser primo | 7.113 | 8.714 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -3.749 | -1.601 | 0 | 0 |
| I alt | 3.364 | 7.113 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK | 31.12.17 DKK | 31.12.16 DKK |

12. Udskudt skat

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.17 | 2.975.256 | 3.104.905 | 2.779.316 | 2.926.525 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 577.319 | 215.055 | 577.319 | 215.055 |
| Udskudt skat pr. 31.12.17 | 3.552.575 | 3.319.960 | 3.356.635 | 3.141.580 |

Udskudt skat indregnes således i balancen:

| | | | | |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Udskudt skatteforpligtelse | 3.552.575 | 3.319.960 | 3.356.635 | 3.141.580 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | | | |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Immaterielle anlægsaktiver | -169.072 | -147.497 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | -3.815.507 | -3.231.408 | -3.200.940 | -3.012.185 |
| Finansielle anlægsaktiver | -326.923 | -192.412 | -222.935 | -129.395 |
| Skattemæssige underskud | 758.927 | 251.357 | 67.240 | 0 |
| I alt | -3.552.575 | -3.319.960 | -3.356.635 | -3.141.580 |

13. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.17 | Gæld i alt 31.12.16 |
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|

Koncern:

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.238.135 | 13.090.751 | 19.828.598 | 21.071.645 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 468.750 | 3.656.250 | 6.875.000 | 7.125.000 |
| I alt | 1.706.885 | 16.747.001 | 26.703.598 | 28.196.645 |

Modervirksomhed:

| | | | | |
|--------------------------------|---------|-----------|------------|------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 709.285 | 9.607.348 | 13.872.243 | 14.551.220 |
| I alt | 709.285 | 9.607.348 | 13.872.243 | 14.551.220 |

14. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------|--------|--------|---|--------|
| Periodeafgrænsningsposter | 53.164 | 30.697 | 0 | 23.267 |
|---------------------------|--------|--------|---|--------|

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8,5, i alt t.DKK 33.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Koncernen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelserr.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er koncernen 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 218 til dækning af koncernens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.DKK 2.952

15. Eventualforpligtelser - fortsat -
Modervirksomheden:*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8,5, i alt t.DKK 33

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatt for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.DKK 1.710

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 19.828 er der givet pant i grunde og bygninger,, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 61.565.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.600, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 61.565. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter,

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 430

Koncernen har indgået lejekontrakt med 6 måneders opsigelsesvarsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca.t.DKK 534 ekskl. moms

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.872 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 49.105.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 49.105. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter

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 ca. t.DKK 430

17. Nærtstående parter

| | |
|--|--|
| Mellemværender | 31.12.17 t.DKK |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 100 |
| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen |
| Kostpris pr. 01.01.17 | 32.356 |
| Indbetalt i årets løb | -168.927 |
| Udbetalt i årets løb | 160.318 |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 23.747 |

Koncern

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|-------------|-------------|
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3.803.518 | 3.627.378 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | -531.498 | -437.815 |
| Finansielle indtægter | -77.476 | -138.268 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 9.800 | 10.733 |
| Finansielle omkostninger | 721.727 | 649.910 |
| Skat af årets resultat | 820.227 | 673.956 |
| I alt | 4.746.298 | 4.385.894 |

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 immaterielle og 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 |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill | 10 | 0 |
| Bygninger | 20-50 | 10-33 |
| Indretning af lejede lokaler | 10 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Andre driftsomkostninger

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver**

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

der til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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 kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.