

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.

Skovvej 3, 4622 Havdrup
CVR-nr. 18 62 39 78

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.18

Erling Elberg
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 - 17
Noter	18 - 35

Foreningen

Havdrup Brugsforening A.M.B.A.
Skovvej 3
4622 Havdrup

Telefon: 46 18 13 00
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
E-mail: 04820@coop.dk

Hjemsted: Solrød
CVR-nr.: 18 62 39 78
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Ledelse

Uddeler Thomas Eggebrecht

Bestyrelse

Tonny Lauridsen
Jette Romny
Eva Kristjansson
Jacob Dahlin
John Mogensen
Hanne Falkbøll

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag den 24. april 2018 kl. 19:00 i Havdrup Sognehus, Bistrupvang 33, 4622 Havdrup.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
På valg er:
John Mogensen
Jette Romny
Jacob Dahlin
Valg af suppleant for et år
7. Eventuelt

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

Havdrup, den 16. marts 2018

Ledelsen

Thomas Eggebrecht
Uddeler

Bestyrelsen

Tonny Lauridsen
Formand

Jette Romny

Eva Kristjansson

Jacob Dahlin

John Mogensen

Hanne Falkbøll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havdrup 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 16. 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	126.960	119.978	110.249	101.533	98.103
Bruttofortjeneste	26.486	23.916	22.364	17.663	17.649
Resultat af primær drift	320	-857	1.111	-104	2.593
Finansielle poster i alt	-585	-425	-763	-367	-993
Årets resultat	-384	-935	356	-296	1.413

Balance

Samlede aktiver	60.730	64.363	64.997	66.705	39.396
Egenkapital	15.732	15.759	16.578	16.089	17.708

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-2,4%	-5,8%	2,2%	-1,8%	8,6%
Overskudsgrad	0,3%	-0,7%	1,0%	-0,1%	2,6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	25,9%	24,5%	25,5%	24,1%	44,9%

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

Havdrup brugsforenings aktiviteter består i drift af detailhandel med fokus på kvalitetsvarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet.

Brugsforeningen har fortsat en stigende omsætning og satser på, frugt og grønt, ferskvarer og bager.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -383.865 mod DKK -935.336 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.731.613.

Resultatet er ikke som forventet, hvilket hovedsageligt skyldes store omkostninger i forhold til vækst i omsætningen.

Foreningen har et stabilt og stigende kundegrundlag, som forventes at give øget omsætning i de kommende år. Det forventes at omsætningen stiger mere end sammenlignelige forretninger inden for samme butikstype i lokalområdet.

Forventet udvikling

Bestyrelsen har besluttet, at der i 2018 skal arbejdes på at forbedre likviditeten, som skal bedres gennem fokus på de daglige udgifter.

Bestyrelsen har valgt at fastholde en stram afdragsprofil, men ikke på bekostning af en god likviditet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
	126.960.395	119.978.487
Nettoomsætning		
Andre driftsindtægter	301.087	297.908
Vareforbrug	-91.249.982	-86.897.400
Andre eksterne omkostninger	-9.525.973	-9.462.695
	26.485.527	23.916.300
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-23.087.349	-21.655.869
	3.398.178	2.260.431
Resultat før af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.078.492	-3.117.593
Andre driftsomkostninger	-189.709	0
	129.977	-857.162
Resultat før finansielle poster		
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	167.315	247.354
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	192.766	183.853
3 Andre finansielle indtægter	23.255	37.678
Nedskrivning af finansielle aktiver	-12.333	-16.867
4 Andre finansielle omkostninger	-956.250	-876.610
	-455.270	-1.281.754
Resultat før skat		
5 Skat af årets resultat	71.405	346.418
	-383.865	-935.336
Årets resultat		
6 Resultatdisponering		

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Goodwill	4.150	14.110
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.150	14.110
	Grunde og bygninger	42.672.291	43.689.788
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.311.892	8.378.012
8	Materielle anlægsaktiver i alt	48.984.183	52.067.800
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.609.610	1.535.573
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.746.482	1.573.487
10	Andre tilgodehavender	213.315	311.495
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.569.407	3.420.555
	Anlægsaktiver i alt	52.557.740	55.502.465
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.166.540	5.111.692
	Varebeholdninger i alt	5.166.540	5.111.692
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.422.375	2.918.040
	Tilgodehavende selskabsskat	29.349	27.996
	Andre tilgodehavender	119.547	214.143
11	Periodeafgrænsningsposter	52.734	44.370
	Tilgodehavender i alt	2.624.005	3.204.549
	Andre værdipapirer og kapitalandele	241.242	252.309
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	241.242	252.309
	Likvide beholdninger	140.210	292.061
	Omsætningsaktiver i alt	8.171.997	8.860.611
	Aktiver i alt	60.729.737	64.363.076

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
PASSIVER		
Note		
Andelskapital	292.268	244.376
Overført resultat	15.439.345	15.514.343
Egenkapital i alt	15.731.613	15.758.719
12 Hensættelser til udskudt skat	1.661.814	1.648.395
Hensatte forpligtelser i alt	1.661.814	1.648.395
13 Gæld til realkreditinstitutter	20.565.470	21.168.457
13 Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.290.000	6.290.000
13 Leasingforpligtelser	270.396	338.558
Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.125.866	27.797.015
13 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	719.758	1.358.797
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.284.947	4.922.767
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.538.587	9.108.736
Anden gæld	4.651.036	3.689.887
14 Periodeafgrænsningsposter	16.116	78.760
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.210.444	19.158.947
Gældsforpligtelser i alt	43.336.310	46.955.962
Passiver i alt	60.729.737	64.363.076
15 Afledte finansielle instrumenter		
16 Eventualforpligtelser		
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Forenings- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17			
Saldo pr. 01.01.17	244.376	15.514.343	15.758.719
Kapitalforhøjelse	47.892	0	47.892
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	308.867	308.867
Forslag til resultatdisponering	0	-383.865	-383.865
Saldo pr. 31.12.17	292.268	15.439.345	15.731.613

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	-383.865	-935.336
19 Reguleringer	3.597.186	3.202.761
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-54.848	-439.625
Tilgodehavender	610.602	-271.164
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-700.349	-291.474
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.068.726	1.265.162
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	123.357	123.736
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-947.824	-855.594
Betalt selskabsskat	-1.353	-2.068
Pengestrømme fra driften	2.242.906	531.236
Køb af materielle anlægsaktiver	-180.838	-1.350.439
Salg af materielle anlægsaktiver	180.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-92.664	-101.104
Salg af finansielle anlægsaktiver	98.174	0
Salg af virksomhed	93.278	0
Pengestrømme fra investeringer	97.950	-1.451.543
Kapitaltilførsel	47.892	62.875
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.406.858	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.252.764	-1.297.562
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-1.810.000
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	524.025
Afdrag på leasingforpligtelser	-67.940	-115.989
Pengestrømme fra finansiering	-865.954	-2.636.651
Årets samlede pengestrømme	1.474.902	-3.556.958
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	292.061	278.564
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	252.309	243.166
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.922.767	-1.343.169
Likvide beholdninger ved årets slutning	-2.903.495	-4.378.397

Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	140.210	292.061
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	241.242	252.309
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.284.947	-4.922.767
I alt	-2.903.495	-4.378.397

	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	20.322.404	19.075.925
Pensioner	506.865	486.438
Andre omkostninger til social sikring	134.587	127.137
Andre personaleomkostninger	2.123.493	1.966.369
I alt	23.087.349	21.655.869
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	56

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	167.315	247.354
I alt	167.315	247.354

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	7.778	13.256
Øvrige finansielle indtægter	15.477	24.422
I alt	23.255	37.678

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	944.841	876.035
Øvrige finansielle omkostninger	11.409	575
I alt	956.250	876.610

	2017 DKK	2016 DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-73.697	-348.642
Regulering af skat fra tidligere år	2.292	2.224
I alt	-71.405	-346.418

6. Resultatdisponering

Overført resultat	-383.865	-935.336
I alt	-383.865	-935.336

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.17	49.800
Kostpris pr. 31.12.17	49.800
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-35.690
Afskrivninger i året	-9.960
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-45.650
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	4.150

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	53.984.345	13.429.009
Tilgang i året	41.018	139.820
Afgang i året	0	-969.311
Kostpris pr. 31.12.17	54.025.363	12.599.518
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-10.294.557	-5.051.020
Afskrivninger i året	-1.058.515	-2.010.017
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	773.411
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-11.353.072	-6.287.626
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	42.672.291	6.311.892
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17	0	375.551

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- associerede pirer og kapital- virksomheder	
		andele
Kostpris pr. 01.01.17	2.622.500	1.029.754
Tilgang i året	0	92.664
Afgang i året	-122.500	0
Kostpris pr. 31.12.17	2.500.000	1.122.418
Opskrivninger pr. 01.01.17	-1.086.927	733.209
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	28.550	0
Opskrivninger i året	0	92.664
Årets resultat fra kapitalandele	167.987	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	-890.390	825.873
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-189.476
Nedskrivninger i året	0	-12.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-201.809
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	1.609.610	1.746.482

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail A/S, Halsnæs	23%	7.082.279	739.140	1.609.610

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -
Investments - continued -

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 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.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.17	311.494
Afgang i året	-98.179
Kostpris pr. 31.12.17	213.315

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

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	52.734	44.370
I alt	52.734	44.370

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.648.395	1.981.919
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	31.428	-333.524
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.679.823	1.648.395

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-2.211	-1.587
Materielle anlægsaktiver	-2.363.727	2.329.174
Finansielle anlægsaktiver	82.786	71.229
Tilgodehavender	-17.600	-17.600
Skattemæssige underskud	-746.879	-732.821
I alt	-3.047.631	1.648.395

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
Gæld til realkreditinstitutter	650.058	13.315.492	21.215.528	22.457.776
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	6.290.000	6.290.000
Leasingforpligtelser	69.700	0	340.096	408.036
I alt	719.758	13.315.492	27.845.624	29.155.812

	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	16.116	78.760
I alt	16.116	78.760

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende distribution samt forudmodtaget husleje.

15. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 8.666. og en løbetid på 22 år til udløb den 31.12.39. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -3.594 Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 309, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 273.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.322.

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.859 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.672.

Tinglyst ejerpantebrev t.DKK 9.930, med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.627. Heraf ligger t.DKK 8.130 til sikkerhed for pengeinstitut og t.DKK 1.800 i foreningens egen besiddelse.

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 616.

18. Nærtstående parter

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

	2017	2016
	DKK	DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.078.492	3.117.593
Andre driftsomkostninger	15.920	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-167.315	-247.354
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-192.766	-183.853
Finansielle indtægter	-23.255	-37.678
Nedskrivning af finansielle aktiver	12.333	16.867
Finansielle omkostninger	956.250	876.610
Skat af årets resultat	-71.405	-348.568
Øvrige reguleringer	-11.068	9.144
I alt	3.597.186	3.202.761

20. 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

20. 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

20. 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 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	5	0
Bygninger	20-40	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 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".

20. 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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, rentedelen af finansielle leasingydelse, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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