



Tlf.: 96 56 17 00  
hirtshals@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havnegade 18  
DK-9850 Hirtshals  
CVR-nr. 20 22 26 70

**KØBMANDSGRUPPEN FLAUENSKJOLD A.M.B.A**

**ÅLBORGVEJ 597, FLAUENSKJOLD, 9330 DRONNINGLUND**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
foreningens ordinære generalforsamling,  
den 29. maj 2018

---

Niels-Anker Wittrup Kristiansen

**CVR-NR. 37 50 80 55**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Foreningsoplysninger</b>	
Foreningsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**FORENINGSOPLYSNINGER**

<b>Foreningen</b>	Købmandsgruppen Flauenskjold A.M.B.A Ålborgvej 597, Flauenskjold 9330 Dronninglund
	CVR-nr.: 37 50 80 55 Stiftet: 28. januar 2016 Hjemsted: Dronninglund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Christian Hørbye Fabricius, Formand Poul Lyhne Kousholt Dorte Bjerg Kristensen Jette Svenningsen Søren Vestmark Christensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
<b>Pengeinstitut</b>	Dronninglund Sparekasse Slotsgade 42 9330 Dronninglund

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Købmandsgruppen Flauenskjold 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. december 2017 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 10. maj 2018

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Christian Hørbye Fabricius  
Formand

\_\_\_\_\_  
Poul Lyhne Kousholt

\_\_\_\_\_  
Dorte Bjerg Kristensen

\_\_\_\_\_  
Jette Svenningsen

\_\_\_\_\_  
Søren Vestmark Christensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til ledelsen for Købmandsgruppen Flauenskjold A.M.B.A*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Købmandsgruppen Flauenskjold A.M.B.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i foreningen, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Hirtshals, den 10. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Lasse Toft  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35389

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens væsentligste aktiviteter er at drive handelsvirksomhed og skaffe andelshaverne og andre kunder de bedst mulige varer til de mest fornuftige priser.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er pr. 31. december 2017 135 andelshavere, det samme som 31. december 2016.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for foreningens finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.166.548</b>	<b>1.018.600</b>
Personaleomkostninger.....	1	-1.067.949	-767.537
Af- og nedskrivninger.....		-68.250	-41.692
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>30.349</b>	<b>209.371</b>
Andre finansielle indtægter.....		368	295
Andre finansielle omkostninger.....		-51.398	-29.145
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-20.681</b>	<b>180.521</b>
Skat af årets resultat.....	2	4.159	-39.701
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-16.522</b>	<b>140.820</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-16.522	140.820
<b>I ALT</b> .....		<b>-16.522</b>	<b>140.820</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		16.250	21.250
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>16.250</b>	<b>21.250</b>
Grunde og bygninger.....		1.148.494	1.184.029
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		48.750	63.750
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.197.244</b>	<b>1.247.779</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.213.494</b>	<b>1.269.029</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		664.175	528.850
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>664.175</b>	<b>528.850</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		193.390	107.447
Udsudte skatteaktiver.....		2.408	0
Andre tilgodehavender.....		108.303	64.786
Periodeafgrænsningsposter.....		2.553	14.584
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>306.654</b>	<b>186.817</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>432.740</b>	<b>642.693</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.403.569</b>	<b>1.358.360</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.617.063</b>	<b>2.627.389</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		124.298	140.820
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>324.298</b>	<b>340.820</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	1.751
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>1.751</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		437.225	496.513
Banklån.....		216.073	263.763
Ansvarlig lånekapital.....		796.000	796.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>1.449.298</b>	<b>1.556.276</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	106.789	84.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		604.005	474.695
Selskabsskat.....		0	37.950
Anden gæld.....		131.652	130.156
Periodeafgrænsningsposter.....		1.021	850
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>843.467</b>	<b>728.542</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.292.765</b>	<b>2.284.818</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.617.063</b>	<b>2.627.389</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2016: 3)			
Løn og gager.....	997.681	717.050	
Pensioner.....	33.456	28.285	
Andre omkostninger til social sikring.....	13.057	8.445	
Andre personaleomkostninger.....	23.755	13.757	
	<b>1.067.949</b>	<b>767.537</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	37.950	
Regulering af udskudt skat.....	-4.159	1.751	
	<b>-4.159</b>	<b>39.701</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2017.....		25.000	
Kostpris 31. december 2017.....		<b>25.000</b>	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		3.750	
Årets afskrivninger .....		5.000	
Afskrivninger 31. december 2017.....		<b>8.750</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		<b>16.250</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....	1.210.680	75.000	
Kostpris 31. december 2017.....	<b>1.210.680</b>	<b>75.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	26.651	11.250	
Årets afskrivninger .....	35.535	15.000	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	<b>62.186</b>	<b>26.250</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	<b>1.148.494</b>	<b>48.750</b>	

## NOTER

				<b>Note</b>
<b>Egenkapital</b>				<b>5</b>

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	200.000	140.820	340.820
Forslag til årets resultatdisponering.....		-16.522	-16.522
<b>Egenkapital 31. december 2017.....</b>	<b>200.000</b>	<b>124.298</b>	<b>324.298</b>

<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>6</b>
--	--	--	--	--	----------

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	553.487	496.513	59.288	176.475
Banklån.....	291.680	263.574	47.501	15.288
Ansvarlig lånekapital.....	796.000	796.000	0	796.000
	<b>1.641.167</b>	<b>1.556.087</b>	<b>106.789</b>	<b>987.763</b>

<b>Eventualposter mv.</b>					<b>7</b>
---------------------------	--	--	--	--	----------

Selskabet har indgået aftale med Dagrofa A/S om leje af kasseapparat mv. Aftalen, der har en kvartalsvis betaling på 3.181 kr. ekskl. moms. Der er ikke fastsat slutdato på aftalen.

<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>8</b>
--	--	--	--	--	----------

99 tkr. af selskabets likvide beholdninger pr. 31. december 2017 på 433 tkr. er stillet til sikkerhed for mellemværende med diverse leverandører.

Til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut og DLR Kredit er der afgivet følgende sikkerheder:

	Regnskabsmæs- sig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Realkreditpantebrev i matr. nr. 15dz, Vestengårdens Fjerding, Voer.....	1.148	1.083
Ejerpantebrev i matr. nr. 15dz, Vestengårdens Fjerding, Voer....	1.148	825
Ejerpantebrev i matr. nr. 15dz, Vestengårdens Fjerding, Voer....	1.148	675
Virksomhedspant med pant i varebeholdninger og varedebitorer..	858	700

## NOTER

### Note

#### **Nærtstående parter**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

9

#### **Bestemmende indflydelse**

Virksomheden har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

#### **Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med**

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

#### **Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Købmandsgruppen Flauenskjold A.M.B.A for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til foreningens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	500.000 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.