

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Himmerlandsgade 2, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 54 74 16

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.04.19

Patrick Toftegaard
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 - 32

Foreningen

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.
Himmerlandsgade 2
9560 Hadsund
Telefon: 98 57 33 00
Hjemsted: Hadsund
CVR-nr.: 60 54 74 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Torben Frandsen

Bestyrelse

Helle Monberg Hindsholm, formand
Henning Sørensen
Lene Pedersen
Leo Rønsholt Thomsen
Frederikke Østergaard Nielsen
Niki Nicolas Grigoriou
Pia Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank

Dattervirksomhed

Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Hadsund 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. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 27. februar 2019

Uddeleren

Torben Frandsen

Bestyrelsen

Helle Monberg Hindsholm
Formand

Henning Sørensen

Lene Pedersen

Leo Rønsholt Thomsen

Frederikke Østergaard
Nielsen

Niki Nicolas Grigoriou

Pia Jensen

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hadsund Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

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 27. februar 2019

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	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.635	19.470	11.948	17.469	17.380
Resultat af primær drift	1.656	3.734	-1.814	3.615	4.779
Finansielle poster i alt	551	608	476	643	854
Årets resultat	1.735	3.309	-1.017	3.483	4.314

Balance

Samlede aktiver	59.715	58.090	53.175	53.598	49.734
Investeringer i materielle anlægsaktiver	232	410	18.162	4.054	544
Egenkapital	51.919	50.164	46.833	47.836	44.337

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	7%	-2%	8%	10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	87%	86%	88%	89%	89%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 1.735.485 mod DKK 3.309.460 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 51.919.362.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et tilfredsstillende resultat i 2019, svarende til det realiserede resultat for 2018..

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK	
	17.635.468	19.470.172	17.642.717	19.476.096	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-14.334.211	-14.023.534	-14.334.210	-14.023.534
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.301.257	5.446.638	3.308.507	5.452.562
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.645.196	-1.712.785	-1.645.196	-1.712.785
	Andre driftsomkostninger	0	-124.212	0	-124.212
	Resultat før finansielle poster	1.656.061	3.609.641	1.663.311	3.615.565
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-7	38.550
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	19.597	56.757	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	365.523	455.122	365.523	455.122
4	Andre finansielle indtægter	227.481	122.624	245.364	140.043
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-56.200	-6.800	-56.200	-6.800
5	Andre finansielle omkostninger	-5.308	-19.310	-5.308	-19.311
	Resultat før skat	2.207.154	4.218.034	2.212.683	4.223.169
	Skat af årets resultat	-471.669	-908.574	-477.198	-913.709
	Årets resultat	1.735.485	3.309.460	1.735.485	3.309.460
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	24.290.019	24.776.441	24.290.019	24.776.441
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.051.601	5.978.828	5.051.601	5.978.828
8	Materielle anlægsaktiver i alt	29.341.620	30.755.269	29.341.620	30.755.269
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	874.231	858.438
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	742.163	722.566	0	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100.000	100.000	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.595.119	2.556.799	2.595.119	2.556.799
10	Andre tilgodehavender	122.230	239.923	122.230	239.923
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.559.512	3.619.288	3.591.580	3.655.160
	Anlægsaktiver i alt	32.901.132	34.374.557	32.933.200	34.410.429
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.517.802	3.485.486	3.517.802	3.485.486
	Varebeholdninger i alt	3.517.802	3.485.486	3.517.802	3.485.486
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	639.164	669.381	639.165	669.380
	Tilgodehavende foreningsskat	456.108	283.436	450.579	274.103
	Andre tilgodehavender	21.084.565	18.270.692	21.084.564	18.270.692
11	Periodeafgrænsningsposter	95.405	75.677	95.405	75.677
	Tilgodehavender i alt	22.275.242	19.299.186	22.269.713	19.289.852
	Likvide beholdninger	1.020.489	930.391	993.950	903.853
	Omsætningsaktiver i alt	26.813.533	23.715.063	26.781.465	23.679.191
	Aktiver i alt	59.714.665	58.089.620	59.714.665	58.089.620

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	154.332	134.808	154.332	134.808
	Overført resultat	51.765.030	50.029.545	51.765.030	50.029.545
	Egenkapital i alt	51.919.362	50.164.353	51.919.362	50.164.353
12	Hensættelser til udskudt skat	2.146.742	2.154.502	2.146.742	2.154.502
	Hensatte forpligtelser i alt	2.146.742	2.154.502	2.146.742	2.154.502
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	486.181	655.935	486.181	655.933
	Anden gæld	5.154.254	5.114.830	5.154.254	5.114.832
13	Periodeafgrænsningsposter	8.126	0	8.126	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.648.561	5.770.765	5.648.561	5.770.765
	Gældsforpligtelser i alt	5.648.561	5.770.765	5.648.561	5.770.765
	Passiver i alt	59.714.665	58.089.620	59.714.665	58.089.620

14 Eventualforpligtelser

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
-------------	---------------	-------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	134.808	50.029.545
Kapitalforhøjelse	19.524	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.735.485
Saldo pr. 31.12.18	154.332	51.765.030

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	134.808	50.029.545
Kapitalforhøjelse	19.524	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.735.485
Saldo pr. 31.12.18	154.332	51.765.030

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	1.735.485	3.309.460
17 Reguleringer	1.565.772	2.012.966
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-32.316	687.719
Tilgodehavender	-2.976.056	-7.920.053
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-122.204	876.779
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	170.681	-1.033.129
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	505.772	390.447
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	0	19.310
Betalt selskabsskat	-483.198	-194.678
Pengestrømme fra driften	193.255	-818.050
Køb af materielle anlægsaktiver	-231.547	-409.572
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.827	-52.919
Salg af finansielle anlægsaktiver	117.693	326.803
Pengestrømme fra investeringer	-122.681	-135.688
Kapitaltilførsel	19.524	22.390
Pengestrømme fra finansiering	19.524	22.390
Årets samlede pengestrømme	90.098	-931.348
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	930.391	1.861.739
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.020.489	930.391
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.020.489	930.391
I alt	1.020.489	930.391

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	12.408.284	12.274.795	12.408.285	12.274.797
Pensioner	439.038	372.855	439.038	372.854
Andre omkostninger til social sikring	85.295	83.501	85.295	83.501
Andre personaleomkostninger	1.401.594	1.292.383	1.401.592	1.292.382
I alt	14.334.211	14.023.534	14.334.210	14.023.534
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	37	37	37
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	553.000	503.000	553.000	503.000
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-7	38.550
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	19.597	56.757	0	0
4. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	17.883	17.419
Renteindtægter i øvrigt	227.481	122.624	227.481	122.624
I alt	227.481	122.624	245.364	140.043

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt	0	1.310	0	1.311
Øvrige finansielle omkostninger	5.308	18.000	5.308	18.000
I alt	5.308	19.310	5.308	19.311

6. Resultatdisponering

Overført resultat	1.735.485	3.309.460	1.735.485	3.309.460
-------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	500.000
Kostpris pr. 31.12.18	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.18	31.208.529	11.438.899
Tilgang i året	50.441	181.106
Kostpris pr. 31.12.18	31.258.970	11.620.005
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-6.432.088	-5.460.071
Afskrivninger i året	-536.863	-1.108.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.968.951	-6.568.404
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	24.290.019	5.051.601
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.18	31.208.529	11.438.899
Tilgang i året	50.441	181.106
Kostpris pr. 31.12.18	31.258.970	11.620.005
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-6.432.088	-5.460.071
Afskrivninger i året	-536.863	-1.108.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-6.968.951	-6.568.404
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	24.290.019	5.051.601

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	450.000	1.110.000	1.355.239
Tilgang i året	0	0	99.827
Kostpris pr. 31.12.18	450.000	1.110.000	1.455.066
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	0	1.201.561
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0	1.201.561
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-450.000	-387.434	0
Nedskrivninger i året	0	0	-61.508
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	19.597	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-450.000	-367.837	-61.508
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	742.163	2.595.119

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	rer og kapitalan- dele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	450.000	0	1.355.239
Tilgang i året	0	0	99.827
Kostpris pr. 31.12.18	450.000	0	1.455.066
Opskrivninger pr. 01.01.18	0	0	1.201.561
Opskrivninger pr. 31.12.18	0	0	1.201.561
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-450.000	0	0
Nedskrivninger i året	0	0	-61.508
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-450.000	0	-61.508
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	0	2.595.119
Dattervirksomheder:			
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund	100%	-24.181	-7

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. Andelen 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. Andelen kan ikke afhændes til anden side.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	0	100.000	239.923
Afgang i året	0	0	-117.693
Kostpris pr. 31.12.18	0	100.000	122.230
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	874.238	0	239.923
Afgang i året	0	0	-117.693
Kostpris pr. 31.12.18	874.238	0	122.230
Nedskrivninger i året	-7	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.18	-7	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	874.231	0	122.230

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	95.405	75.677	95.405	75.677
---------------------------------	--------	--------	--------	--------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	2.146.742	2.154.502	2.146.742	2.154.502
Udskudt skat pr. 31.12.18	2.146.742	2.154.502	2.146.742	2.154.502

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	2.146.742	2.154.502	2.146.742	2.154.502
----------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-2.175.832	-2.146.857	-2.175.832	-2.146.857
Finansielle anlægsaktiver	-245.910	-227.645	-245.910	-227.645
Gældsforpligtelser	275.000	220.000	275.000	220.000
I alt	-2.146.742	-2.154.502	-2.146.742	-2.154.502

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	8.126	0	8.126	0
---------------------------------	-------	---	-------	---

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter 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 m.v

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Koncernen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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 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. 124 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. 1.600.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter 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 m.v

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP 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. 124 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. 1.600.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 24.290. Ejerpantebrevene deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 497.

Modervirksomheden:

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 24.290. Ejerpantebrevene 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 497.

16. Nærtstående parter

	31.12.18
Mellemværender	t.DKK
<hr/>	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100
<hr/>	

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.645.196	1.712.785
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-19.597	-56.757
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-365.523	-455.122
Finansielle indtægter	-227.481	-122.624
Nedskrivning af finansielle aktiver	56.200	6.800
Finansielle omkostninger	5.308	19.310
Skat af årets resultat	471.669	908.574
<hr/>		
I alt	1.565.772	2.012.966
<hr/>		

18. 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.

Væsentlige fejl

Der er ved årsregnskabsaflæggelsen foretaget rettelse i relation til indregning og måling af nettoomsætning.

Tidligere år er der indregnet bruttoomsætning opnået ved salg af produktier for Danske Spil og samtidig medtaget et vareforbrug for de solgte spilprodukter. Foreningen modtager alene en provision for salg af spilprodukter, og der er således korrigeret i både omsætning og vareforbrug, så alene provisionsdelen indgår i omsætningen.

Den ændrede anvendte regnskabspraksis påvirker alene klassifikationen mellem vareforbrug og nettoomsætning. Der er således reklassificeret t.kr. 4,701 for 2018, og t.kr. 4,505 for 2017 mellem nettoomsætning og vareforbrug.

Den gennemførte ændring påvirker ikke årets resultat, aktiver og passiver eller finansielle stilling pr. 31.12.2017 eller 31.12.2018.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

18. 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	20-50	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og 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 renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

der efter den 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Egenkapital

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.