

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

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

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.04.18

Bo Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	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 01.01.17 - 31.12.17 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. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 20. marts 2018

Uddeleren

Torben Frandsen

Bestyrelsen

Helle Monberg Hindsholm
Formand

Henning Sørensen

Lene Pedersen

Leo Rønsholt Thomsen

Frederikke Østergaard
Nielsen

Niki Nicolas Grigoriou

Pia Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 20. marts 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	19.470	11.948	17.469	17.380	16.162
Resultat af primær drift	3.734	-1.814	3.615	4.779	3.855
Finansielle poster i alt	608	476	643	854	677
Årets resultat	3.309	-1.017	3.483	4.314	3.409

Balance

Samlede aktiver	58.090	53.175	53.598	49.734	45.445
Investeringer i materielle anlægsaktiver	410	18.162	4.054	544	122
Egenkapital	50.164	46.833	47.836	44.337	40.009

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7%	-2%	8%	10%	9%

Soliditet

Egenkapitalandel	86%	88%	89%	89%	88%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK 3.309.460 mod DKK -1.017.228 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 50.164.353.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Foreningen har forøget såvel omsætning som indtjening i forhold til de lagte budgetter.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et tilfredsstillende resultat i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK	
	19.470.172	11.948.143	19.476.096	11.953.957	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-14.023.534	-12.532.492	-14.023.533	-12.532.494
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.446.638	-584.349	5.452.563	-578.537
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.712.785	-1.229.950	-1.712.785	-1.229.950
	Andre driftsomkostninger	-124.212	0	-124.212	0
	Resultat før finansielle poster	3.609.641	-1.814.299	3.615.566	-1.808.487
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.550	-89.443
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	56.757	-74.561	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	455.122	387.060	455.122	387.060
3	Andre finansielle indtægter	122.624	181.016	140.042	194.284
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.800	-5.533	-6.800	-5.533
4	Andre finansielle omkostninger	-19.310	-11.820	-19.311	-11.820
	Resultat før skat	4.218.034	-1.338.137	4.223.169	-1.333.939
	Skat af årets resultat	-908.574	320.909	-913.709	316.711
	Årets resultat	3.309.460	-1.017.228	3.309.460	-1.017.228
5	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER					
Note					
	Goodwill	0	33.333	0	33.333
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	33.333	0	33.333
	Grunde og bygninger	24.776.441	25.158.903	24.776.441	25.158.903
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.978.828	6.988.585	5.978.828	6.988.585
7	Materielle anlægsaktiver i alt	30.755.269	32.147.488	30.755.269	32.147.488
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	858.438	796.545
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	722.566	665.809	0	0
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100.000	100.000	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.556.799	2.460.331	2.556.799	2.460.332
9	Andre tilgodehavender	239.923	353.726	239.923	353.726
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.619.288	3.579.866	3.655.160	3.610.603
	Anlægsaktiver i alt	34.374.557	35.760.687	34.410.429	35.791.424
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.485.486	4.173.205	3.485.486	4.173.205
	Varebeholdninger i alt	3.485.486	4.173.205	3.485.486	4.173.205
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	669.381	866.788	669.380	866.788
	Tilgodehavende foreningsskat	283.436	576.207	274.103	572.009
	Andre tilgodehavender	18.270.692	9.905.389	18.270.692	9.905.390
10	Periodeafgrænsningsposter	75.677	30.749	75.677	30.749
	Tilgodehavender i alt	19.299.186	11.379.133	19.289.852	11.374.936
	Likvide beholdninger	930.391	1.861.739	903.853	1.835.200
	Omsætningsaktiver i alt	23.715.063	17.414.077	23.679.191	17.383.341
	Aktiver i alt	58.089.620	53.174.764	58.089.620	53.174.765

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
Note					
	Andelskapital	134.808	112.418	134.808	112.418
	Overført resultat	50.029.545	46.720.085	50.029.545	46.720.085
	Egenkapital i alt	50.164.353	46.832.503	50.164.353	46.832.503
11	Hensættelser til udskudt skat	2.154.502	1.448.275	2.154.502	1.448.275
	Hensatte forpligtelser i alt	2.154.502	1.448.275	2.154.502	1.448.275
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	655.935	692.530	655.933	692.530
	Anden gæld	5.114.830	4.156.320	5.114.832	4.156.321
	Periodeafgrænsningsposter	0	45.136	0	45.136
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.770.765	4.893.986	5.770.765	4.893.987
	Gældsforpligtelser i alt	5.770.765	4.893.986	5.770.765	4.893.987
	Passiver i alt	58.089.620	53.174.764	58.089.620	53.174.765

- 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

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

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.01.17	112.418	46.720.085
Kapitalforhøjelse	22.390	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.309.460
Saldo pr. 31.12.17	134.808	50.029.545

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.01.17	112.418	46.720.085
Kapitalforhøjelse	22.390	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.309.460
Saldo pr. 31.12.17	134.808	50.029.545

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat	3.309.460	-1.017.228
15 Reguleringer	2.012.966	432.879
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	687.719	-953.207
Tilgodehavender	-7.920.053	13.090.726
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	876.779	692.528
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.033.129	12.245.698
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	577.746	367.782
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	19.310	-11.820
Pengestrømme fra driften	-436.073	12.601.660
Køb af materielle anlægsaktiver	-409.572	-12.339.889
Køb af finansielle anlægsaktiver	-108.093	-424.527
Pengestrømme fra investeringer	-517.665	-12.764.416
Kapitaltilførsel	22.390	14.162
Pengestrømme fra finansiering	22.390	14.162
Årets samlede pengestrømme	-931.348	-148.594
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.861.739	2.010.333
Likvide beholdninger ved årets slutning	930.391	1.861.739
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	930.391	1.861.739
I alt	930.391	1.861.739

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	12.274.795	10.877.048	12.274.796	10.877.050
Pensioner	966.006	916.058	966.004	916.059
Andre omkostninger til social sikring	83.501	77.872	83.501	77.872
Andre personaleomkostninger	699.232	661.514	699.232	661.513
I alt	14.023.534	12.532.492	14.023.533	12.532.494
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	34	37	34
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	503.000	469.000	503.000	469.000
2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	56.757	-74.561	0	0
3. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	17.419	13.268
Renteindtægter i øvrigt	122.624	181.016	122.623	181.016
I alt	122.624	181.016	140.042	194.284
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt	1.310	0	1.311	0
Øvrige finansielle omkostninger	18.000	11.820	18.000	11.820
I alt	19.310	11.820	19.311	11.820

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Resultatdisponering

Overført resultat	3.309.460	-1.017.228	3.309.460	-1.017.228
-------------------	-----------	------------	-----------	------------

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
-------------	----------

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.17	500.000
Kostpris pr. 31.12.17	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-466.667
Afskrivninger i året	-33.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.17	500.000
Kostpris pr. 31.12.17	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-466.667
Afskrivninger i året	-33.333
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.17	31.055.169	11.307.099
Tilgang i året	153.360	256.212
Afgang i året	0	-124.412
Kostpris pr. 31.12.17	31.208.529	11.438.899
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-5.896.266	-4.318.514
Afskrivninger i året	-535.822	-1.143.629
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.072
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.432.088	-5.460.071
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	24.776.441	5.978.828
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.17	31.055.169	11.307.099
Tilgang i året	153.360	256.212
Afgang i året	0	-124.412
Kostpris pr. 31.12.17	31.208.529	11.438.899
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-5.896.266	-4.318.514
Afskrivninger i året	-535.822	-1.143.629
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.072
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.432.088	-5.460.071
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	24.776.441	5.978.828

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.17	0	1.110.000	1.291.409
Tilgang i året	0	0	207.381
Afgang i året	0	0	-143.552
Kostpris pr. 31.12.17	0	1.110.000	1.355.238
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	0	1.197.968
Opskrivninger i året	0	0	3.593
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	0	1.201.561
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-444.191	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	56.757	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-387.434	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	722.566	2.556.799

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- nyttede virksom- heder	Kapitalandele i Andre værdipapi- associerede virk- somheder	rer og kapitalan- dele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.17	450.000	0	1.291.409
Tilgang i året	0	0	207.381
Afgang i året	0	0	-143.552
Kostpris pr. 31.12.17	450.000	0	1.355.238
Opskrivninger pr. 01.01.17	-450.000	0	1.197.968
Opskrivninger i året	0	0	3.593
Opskrivninger pr. 31.12.17	-450.000	0	1.201.561
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	0	2.556.799

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund	100%	-24.174	38.550

Dattervirksomheder:

Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund	100%	-24.174	38.550
-------------------------------------------	------	---------	--------

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.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.17	0	100.000	353.726
Afgang i året	0	0	-113.803
Kostpris pr. 31.12.17	0	100.000	239.923
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.17	882.612	0	353.726
Afgang i året	0	0	-113.803
Kostpris pr. 31.12.17	882.612	0	239.923
Nedskrivninger i året	-24.174	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.17	-24.174	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	858.438	0	239.923

10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	75.677	30.749	75.677	30.749
---------------------------------	--------	--------	--------	--------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
11. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.17	2.154.502	1.448.275	2.154.502	1.448.275
Udskudt skat pr. 31.12.17	2.154.502	1.448.275	2.154.502	1.448.275
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudt skatteforpligtelse	2.154.502	1.448.275	2.154.502	1.448.275
Udskudt skat fordeler sig således:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	-7.333	0	-7.333
Materielle anlægsaktiver	-2.146.857	-2.043.464	-2.146.857	-2.043.464
Finansielle anlægsaktiver	-227.645	-188.872	-227.645	-188.872
Gældsforpligtelser	220.000	110.000	220.000	110.000
Skattemæssige underskud	0	681.394	0	681.394
I alt	-2.154.502	-1.448.275	-2.154.502	-1.448.275

12. 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 142 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 1.730.

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 142 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 1.730..

13. 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 24.766. 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 606.

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 24.776. 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 606.

14. Nærtstående parter

Mellemværender	31.12.17 t.DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.712.785	1.229.950
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-56.757	74.561
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-455.122	-387.060
Finansielle indtægter	-122.624	-181.016
Nedskrivning af finansielle aktiver	6.800	5.533
Finansielle omkostninger	19.310	11.820
Skat af årets resultat	908.574	-320.909
I alt	2.012.966	432.879

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

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:

Rest-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	20-50	33
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".

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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger 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 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

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

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

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.