

# Herstedvester og Omegns Brugsforening

Egelundsvej 20, 2620 Albertslund  
CVR-nr. 65 18 48 18

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.04.18

Per Gustafsson  
Dirigent

---

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 29

---

---

**Foreningen**

---

Herstedvester og Omegns Brugsforening  
Egelundsvej 20  
2620 Albertslund  
Telefon: 43 64 98 14  
Hjemsted: Albertslund  
CVR-nr.: 65 18 48 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
105. regnskabsår

---

**Ledelse**

---

uddeler Daniel Tronholm

---

**Bestyrelse**

---

Keld Anker Petersen, formand  
Jeanett Dahl Pedersen  
Tove Søndergaard  
Gurli Nystrøm Rasmussen  
Kim Bidstrup

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

### **Generalforsamling**

---

Ordinær generalforsamling afholdes d. 23. april 2018 kl. 19.00 i Herstedvester Forsamlingshus.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant  
På valg er:     Keld Anker Petersen  
                  Tove Søndergaard  
                  Gurli Nystrøm Rasmussen  
Valg af suppleant.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Herstedvester og Omegns Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 26. februar 2018

### **Ledelsen**

Daniel Tronholm  
uddeler

### **Bestyrelsen**

Keld Anker Petersen  
Formand

Jeanett Dahl Pedersen

Tove Søndergaard

Gurli Nystrøm Rasmussen

Kim Bidstrup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til medlemmerne i Herstedvester og Omegns Brugsforening

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herstedvester og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### Grundlag for konklusion

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

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om foreningens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for regnskabsaflæggelsen med baggrund i fortsat drift, herunder finansiering og sikring af tilstrækkelig med likviditet til brug for kommende års drift, investeringer og låneafvikling. Der er afgivet tilsagn fra med långiver om finansieringsramme, og det er ledelsens vurdering, at det opnåede tilsagn om finansieringsramme er tilstrækkeligt til brug for finansiering af driften og de nødvendige investeringer samt låneafvikling i det førstkommende år hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Søborg, den 26. februar 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35451

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	32.180	31.156	35.604	34.703	36.034
Bruttofortjeneste	4.690	3.514	4.983	5.065	5.292
Resultat før af- og nedskrivninger	50	-1.320	397	649	416
Resultat af primær drift	-561	-2.257	-166	28	-209
Finansielle poster i alt	-343	-327	-385	-370	-368
Årets resultat	-953	-2.584	-696	-348	-552
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	9.783	9.420	10.906	12.418	12.909
Investeringer i materielle anlægsaktiver	133	95	1.437	113	139
Egenkapital	-2.290	-1.342	1.226	1.865	2.162
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-1.364	507	-369	10	673
Investeringer	-91	-137	-1.399	-144	-162
Finansiering	2.180	-342	-282	-420	-34
Årets pengestrømme	725	28	-2.050	-554	477

**Nøgletal**

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Overskudsgrad	-2%	-7%	0%	0%	-1%
Aktivernes omsætningshastighed	3	3	3	3	3
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	-23%	-14%	11%	15%	17%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	12	13	12	13	15

*Definitioner af nøgletal*

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
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 -952.838 mod DKK -2.584.166 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.290.319.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende. Vi havde forventet et mindre underskud end det realiserede. Afvigelsen til vores budget skyldes primært det forhold, at omsætningen ikke helt nåede det forventede og vores faste omkostninger realiserede højere end forventet blandt andet på grund af ændring af strategien omkring slagterafdelingen. Dette til trods skal vi naturligvis glæde os over den fremgang vi trods alt har leveret i forhold til 2016, svarende til ca. 1,4 mio kr. i resultat før afskrivninger.

Herstedvester og Omegns Brugsforenings økonomi er naturligt præget af de senere års negative resultater og dermed også negativ påvirkning af vores egenkapital og kapitalberedskab, herunder øget gældsætning. I 2017 fik vi tilført 2,5 mio kr. fra Brugsernes Låneforening og derudover har bestyrelsen indgået aftale med Låneforeningen via BA om tilførsel af finansieringsramme lån på 1 mio kr. Dermed anser ledelsen, at vi har ro på vores likvide beredskab indtil driften igen er overskudsgivende - forventeligt i 2019. I kraft af likviditetstilførslen får vi også mulighed for at ombygge butikken såfremt dette skulle blive relevant. Bestyrelse og uddeler anser på den baggrund foreningens kapital- og likvide beredskab for tilstrækkeligt til dækning af drift, investeringer og låneafvikling.

Efter de senere års dårlige trend skulle 2017 være året der skulle vende vores udvikling. Selvom vores situation fortsat er vanskelig er vi i bestyrelsen forsigtigt optimistiske om foreningens fremtid.

Af vores resultat ses, at vi har formået at indhente noget af den tabte omsætning og det skal også med i vurderingen, at vi har brugt året til at gøre os bedre klar til fremtiden blandt andet med nødvendige personaletilpasninger m.v. Ligeledes har vi vurderet en skønsommæssig regnskabsmæssig nedskrivning af vores anlæg på t. kr. 300 i kraft af vores negative resultater og for bedre at afspejle anlæggets fremtidige værdier.

Bestyrelse, uddeler og personale tror på, at det kan lade sig gøre, at drive en selvstændig brugsforening i Herstedvester. Vi har opbakning fra SuperBrugskæden og fra Brugsforeningernes Arbejdsgiverforening samt Brugsforeningernes Låneforening. Denne opbakning har betydet, at vi har fået ro på den finansielle del af økonomien. Men det er også klart for os, at vi ikke har mange flere chancer og vi skal præstere en sund drift, hvilket vi som nævnt arbejder på.

Bestyrelsen vil gerne afslutningsvis takke vores gode og trofaste medlemmer og kunder for

Året der er gået. I har bidraget positivt til Herstedvester Brugsforening. Det vi fremadrettet arbejder hårdt på er, at få endnu flere kunder i vores butik, således at Herstedvester Brugsforening kan bestå mange år endnu.

*Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Vores intentioner og forventninger til trods, er der en risiko for, at vores drift ikke kan fortsætte. Bestyrelse og direktion henviser til note 1 i årsregnskabet for yderligere omtale herom, herunder de mulige scenarier der arbejdes på i fald det ikke lykkes for os at nå i mål.

**Forventet udvikling**

Uddeler og bestyrelse har i samarbejde med SuperBrugskæden fastlagt budget for 2018 og prognose frem til 2021. Vi forventer, at 2018 udviser et mindre underskud og fra 2019 har Herstedvester Brugsforening forventeligt driftsoverskud i størrelsesordenen 100-300 t. kr. Den likviditetsmæssige virkning er positiv.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2017 DKK	2016 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>32.180.124</b>	<b>31.156.473</b>
	Andre driftsindtægter	159.027	44.211
	Vareforbrug	-24.907.464	-24.687.506
	Andre eksterne omkostninger	-2.741.698	-2.999.137
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.689.989</b>	<b>3.514.041</b>
2	Personaleomkostninger	-4.640.104	-4.834.037
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>49.885</b>	<b>-1.319.996</b>
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-611.234	-936.814
	Andre driftsomkostninger	-48.542	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-609.891</b>	<b>-2.256.810</b>
	Andre finansielle indtægter	2.498	851
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.667	-8.267
	Andre finansielle omkostninger	-342.778	-319.940
	<b>Årets resultat</b>	<b>-952.838</b>	<b>-2.584.166</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-952.838	-2.584.166
	<b>I alt</b>	<b>-952.838</b>	<b>-2.584.166</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.17	31.12.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	5.593.752	5.746.293
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	907.170	1.232.387
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.500.922</b>	<b>6.978.680</b>
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	518.147	497.265
6	Andre tilgodehavender	137.009	202.669
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>655.156</b>	<b>699.934</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.156.078</b>	<b>7.678.614</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.721.793	1.497.584
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.721.793</b>	<b>1.497.584</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.640	27.275
	Andre tilgodehavender	695.559	118.333
	Periodeafgrænsningsposter	10.027	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>728.226</b>	<b>145.608</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>176.734</b>	<b>98.603</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.626.753</b>	<b>1.741.795</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.782.831</b>	<b>9.420.409</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	372.704	368.407
	Overført resultat	-2.663.023	-1.710.185
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.290.319</b>	<b>-1.341.778</b>
7	Gæld til realkreditinstitutter	4.968.982	5.271.054
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.220.000	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.188.982</b>	<b>5.271.054</b>
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	611.068	324.788
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.388.076	4.142.833
	Anden gæld	885.024	1.023.512
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.884.168</b>	<b>5.491.133</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.073.150</b>	<b>10.762.187</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.782.831</b>	<b>9.420.409</b>

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	368.407	-1.710.185
Kapitalforhøjelse	4.297	0
Forslag til resultatdisponering	0	-952.838
Saldo pr. 31.12.17	372.704	-2.663.023

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-952.838</b>	<b>-2.584.166</b>
10 Reguleringer	954.181	1.264.170
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-224.209	337.811
Tilgodehavender	63.441	384.738
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-893.245	1.423.058
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-1.052.670</b>	<b>825.611</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.498	851
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-313.782	-319.940
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-1.363.954</b>	<b>506.522</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-133.476	-94.748
Køb af finansielle anlægsaktiver	-23.548	-42.600
Salg af finansielle anlægsaktiver	65.659	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-91.365</b>	<b>-137.348</b>
Kapitaltilførsel	4.297	16.581
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-324.788	-288.186
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.500.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	0	-70.396
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>2.179.509</b>	<b>-342.001</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>724.190</b>	<b>27.173</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	98.603	71.430
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>822.793</b>	<b>98.603</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	822.793	98.603
<b>I alt</b>	<b>822.793</b>	<b>98.603</b>

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Foreningens ledelse aflægger årsregnskabet for 2017 ud fra forudsætningen om fortsat drift. Herstedvester Brugsforening Amba har de seneste år genereret negative driftsresultater med deraf følgende negative udvikling for vores likviditet samt øget gældsætning. Til trods for en markant forbedret ordinær drift i 2017 er foreningens situation ultimo 2017 derfor fortsat særdeles vanskelig, herunder er det ledelsens vurdering at foreningens likviditet ultimo 2017 fortsat er lav.

Foreningens ledelse fik primo 2017 i dialog med låneforeningerne igennem Brugsernes Arbejdsgiverforening m.fl. udbetalt et nyt lån på 2,5 mio. kr. og samtidig bevilget en yderligere finansieringsramme på 1 mio. kr. som en kassekredit. Denne kassekredit har vi endnu ikke trukket på, men denne finansieringsramme er medvirkende til, at foreningens ledelse anser vores kapitalberedskab for værende tilstrækkeligt til dækning af kendte forhold vedrørende drift og låneafvikling samt investeringer det kommende år.

Foreningens driftsbudget for 2018 udviser et mindre underskud og ledelsen vurderer dette realistisk. Ledelsen forventer, at likviditeten i henhold til det fastlagte driftsbudget, låneafvikling og investeringer samt udnyttelse af finansieringsrammen vil være bedre ultimo 2018.

Foreningens ledelse er i dialog med eksterne parter i brugssektoren om forskellige scenarier for foreningens fremtid. Der er endnu ikke konkrete aftaler i den forbindelse, men foreningens ledelse anser det for vanskeligt at tro på selvstændig overlevelse fra 2019/2020, i fald vores resultater afviger negativt i forhold til forudsat i vores budgetter. Dialogen med de eksterne parter er indtil nu forløbet positivt og vi anser det for realistisk, at der også de kommende mange år vil være en brugs at finde i Herstedvester.

	2017	2016
	DKK	DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	4.066.210	4.164.552
Pensioner	209.768	294.646
Andre omkostninger til social sikring	26.634	29.525
Andre personaleomkostninger	337.492	345.314
I alt	4.640.104	4.834.037
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	12	13

## 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	311.234	461.814
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	300.000	475.000
I alt	611.234	936.814

## 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.17	7.919.111	2.480.824
Tilgang i året	0	133.476
Kostpris pr. 31.12.17	7.919.111	2.614.300
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-2.172.818	-1.248.437
Nedskrivninger i året	0	-300.000
Afskrivninger i året	-152.541	-158.693
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.325.359	-1.707.130
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	5.593.752	907.170

**5. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.17	647.538
Tilgang i året	23.548
Kostpris pr. 31.12.17	671.086
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-150.273
Nedskrivninger i året	-2.666
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-152.939
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	518.147

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

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

**6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.17	202.669
Afgang i året	-65.660
Kostpris pr. 31.12.17	137.009

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

## 7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Gæld til realkreditinstitutter	331.068	3.700.376	5.300.050	5.595.842
Gæld til øvrige kreditinstitutter	280.000	1.100.000	2.500.000	0
I alt	611.068	4.800.376	7.800.050	5.595.842

## 8. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

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

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.300 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.593.

Af foreningens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 907, skønnes t.DKK 50 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.300.

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 t.DKK 655.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 643.

### 10. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	611.234	936.814
Finansielle indtægter	-2.498	-851
Nedskrivning af finansielle aktiver	2.667	8.267
Finansielle omkostninger	342.778	319.940
I alt	954.181	1.264.170

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Nettoomsætning

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

#### Andre driftsindtægter

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



**11. 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 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
Bygninger	20-40	0-40
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

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".

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

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

**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.

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

**Skat af årets resultat**

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

**BALANCE****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

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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 virksom-

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

hedsovertagelser, 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**

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

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

**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 forudbetaling hos COOP Danmark A/S (opført under "Andre tilgodehavender").