

Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.

Højby Stationsvej 8, 4573 Højby Sjælland
CVR-nr. 65 94 43 16

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.04.18

Anders Tange
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 36

Foreningen

Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.
Højby Stationsvej 8
4573 Højby Sjælland
Danmark
Telefon: 59302004
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk
Hjemsted: Odsherred
CVR-nr.: 65 94 43 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Henrik Andersen

Bestyrelse

René Damgaard, formand
Anne Mathiassen, medlem
Charlotte Mortensen
Gorm Kristensen
Anders Larsen
Stig Stormgaard
Marcel Goldin
Inger Helth

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes lørdag, den 21. april 2018 kl. 17.30 på Højby skole..

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport.
4. Forslag til vedtægtsændring
5. Forslag fra bestyrelsen
6. Indkomne forslag
7. Valg af medlemmer til bestyrelse
På valg er:
 - Rená Damgaard - (ønsker genvalg)
 - Marcel Goldin - (ønsker genvalg)
 - Charlotte Mortensen - (ønsker genvalg)
8. Valg af suppleant
9. Valg af revisor - Beierholm - (ønsker genvalg)
10. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Højby Sjælland 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 og modervirksomhedens 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.

Højby Sjælland, den 9. april 2018

Uddeleren

Henrik Andersen

Bestyrelsen

René Damgaard
Formand

Anne Mathiassen

Charlotte Mortensen

Gorm Kristensen

Anders Larsen

Stig Stormgaard

Marcel Goldin

Inger Helth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højby Sjælland 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 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.

Vordingborg, den 9. april 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	104.300	104.832	107.434	106.189	101.066
Indeks	103	104	106	105	100
Bruttofortjeneste	18.006	18.365	20.440	18.855	18.473
Indeks	97	99	111	102	100
Resultat af primær drift	-215	-1.523	1.136	1.704	2.014
Indeks	-11	-76	56	85	100
Finansielle poster i alt	-713	-875	-856	-868	-1.071
Indeks	67	82	80	81	100
Årets resultat	-829	-1.861	250	607	1.062
Indeks	-78	-175	24	57	100

Balance

Samlede aktiver	56.045	59.200	61.505	61.548	61.606
Indeks	91	96	100	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	44	195	1.493	741	279
Indeks	16	70	535	266	100
Egenkapital	20.267	20.536	22.331	21.605	22.072
Indeks	92	93	101	98	100

Nøgletal

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-4%	-9%	1%	3%	5%
Overskudsgrad	0%	-1%	1%	2%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	36%	35%	36%	35%	36%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i drift af detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -829.211 mod DKK -1.860.641 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.267.016.

Årets negative resultat skyldes, at der i tilknyttede selskaber, er foretaget tilpasning af grunde og bygningers værdier til aktuelle markedsf forhold, dette har medført en ekstraordinær nedskrivning på kr. 1.000.000 før skat, og er årsagen til, at årets resultatandel fra tilknyttede selskaber er negativ.

I forbindelse med afsluttet afgiftssag mellem Coop og SKAT er der i regnskabsåret driftsført kr. 147.130 i resultatopgørelsen, der dækker over afgifter for tidligere år.

Reguleres der for disse ekstraordinære poster udviser regnskabsåret et positivt resultat på kr. 97.919, hvilket er udtryk for det reelle resultat i forhold til tidligere perioder.

Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på Brugsens egen drift, der udviste underskud i forrige regnskabsår. Dette har krævet store ressourcer til effektiviseringer og tilpasninger i virksomhedens drift for, at sikre at virksomheden udviser fremtidige overskud og positiv konsolidering.

Arbejdet hermed har medført, at driften er vendt fra en negativ udvikling til en positiv udvikling, og vil være med til at sikre, at der fremover forventes positive resultater.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at de foretagne tiltag medfører fortsat positiv udvikling i selskabets driftsresultater og vil resultere i et positivt resultat i næste regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Ledelsen har fortsat arbejdet med at sikre en positiv drift fremadrettet og har i denne forbindelse sikret bedre og mere stabile forhold omkring fremmedfinansiering af såvel driften som investeringer. Dette medfører, at den nødvendige kapital er til rådighed til sikring af driften af virksomheden.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK	
	Nettoomsætning	104.300.169	104.832.469	102.911.197	103.730.205
	Andre driftsindtægter	125.035	120.979	125.035	120.979
	Vareforbrug	-78.435.105	-78.459.473	-78.209.369	-78.459.473
	Ejendomsomkostninger	-205.535	-207.235	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-7.778.996	-7.921.426	-7.751.722	-7.906.828
	Bruttofortjeneste	18.005.568	18.365.314	17.075.141	17.484.883
1	Personaleomkostninger	-15.749.805	-18.222.204	-15.596.859	-18.170.384
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.255.763	143.110	1.478.282	-685.501
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.471.114	-1.665.680	-1.298.814	-1.493.379
	Andre driftsomkostninger	-147.130	0	-147.130	0
	Resultat før finansielle poster	-362.481	-1.522.570	32.338	-2.178.880
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-590.350	220.760
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	203.707	195.373	203.707	195.373
	Andre finansielle indtægter	104.856	8.071	443.357	355.547
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.067	-6.067	-5.067	-6.067
	Andre finansielle omkostninger	-1.016.433	-1.072.566	-992.894	-1.046.758
	Resultat før skat	-1.075.418	-2.397.759	-908.909	-2.460.025
2	Skat af årets resultat	246.207	537.118	79.698	599.384
	Årets resultat	-829.211	-1.860.641	-829.211	-1.860.641
3	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
AKTIVER					
Note					
	Goodwill	0	15.000	0	15.000
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	15.000	0	15.000
	Grunde og bygninger	45.816.452	47.260.092	29.073.912	29.345.252
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.024.248	2.992.267	2.024.248	2.992.267
5	Materielle anlægsaktiver i alt	47.840.700	50.252.359	31.098.160	32.337.519
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.668.655	3.259.005
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.700.810	1.545.578	1.700.810	1.545.578
7	Deposita	15.000	0	0	0
7	Andre tilgodehavender	263.893	399.020	263.893	399.020
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.979.703	1.944.598	4.633.358	5.203.603
	Anlægsaktiver i alt	49.820.403	52.211.957	35.731.518	37.556.122
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.668.426	5.036.768	4.658.425	5.036.768
	Varebeholdninger i alt	4.668.426	5.036.768	4.658.425	5.036.768
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	342.253	368.197	338.622	368.197
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.257.906	11.270.699
	Tilgodehavende selskabsskat	28.967	27.668	28.967	27.668
	Andre tilgodehavender	250.726	373.574	244.825	373.574
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	0	2.641	0	2.641
8	Periodeafgrænsningsposter	51.715	0	51.715	0
	Tilgodehavender i alt	673.661	772.080	11.922.035	12.042.779
	Andre værdipapirer og kapitalandele	373.454	270.524	373.454	270.524
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	373.454	270.524	373.454	270.524
9	Likvide beholdninger	509.358	908.268	245.123	860.454
	Omsætningsaktiver i alt	6.224.899	6.987.640	17.199.037	18.210.525
	Aktiver i alt	56.045.302	59.199.597	52.930.555	55.766.647

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	171.506	149.858	171.506	149.858
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	522.586
	Overført resultat	20.095.510	20.386.540	20.095.510	19.863.954
	Egenkapital i alt	20.267.016	20.536.398	20.267.016	20.536.398
10	Hensættelser til udskudt skat	1.650.627	1.745.039	1.473.897	1.401.800
	Hensatte forpligtelser i alt	1.650.627	1.745.039	1.473.897	1.401.800
11	Gæld til realkreditinstitutter	19.362.636	21.478.139	17.028.518	18.875.681
11	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	1.400.000	1.000.000	1.400.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.362.636	22.878.139	18.028.518	20.275.681
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.842.346	1.926.913	1.574.006	1.659.994
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.137.031	0	2.137.031	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.389.589	8.485.682	6.290.536	8.443.744
	Anden gæld	3.388.357	3.572.043	3.159.551	3.405.148
12	Periodeafgrænsningsposter	7.700	55.383	0	43.882
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.765.023	14.040.021	13.161.124	13.552.768
	Gældsforpligtelser i alt	34.127.659	36.918.160	31.189.642	33.828.449
	Passiver i alt	56.045.302	59.199.597	52.930.555	55.766.647
13	Afledte finansielle instrumenter				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	149.858	0	20.386.540	20.536.398
Kapitalforhøjelse	21.648	0	0	21.648
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	538.181	538.181
Forslag til resultatdisponering	0	0	-829.211	-829.211
Saldo pr. 31.12.17	171.506	0	20.095.510	20.267.016

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.01.17	149.858	522.586	19.863.954	20.536.398
Kapitalforhøjelse	21.648	0	0	21.648
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	538.181	538.181
Forslag til resultatdisponering	0	-522.586	-306.625	-829.211
Saldo pr. 31.12.17	171.506	0	20.095.510	20.267.016

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
	-829.211	-1.860.641	-829.211	-1.860.641
Årets resultat				
17 Reguleringer	3.035.773	1.990.706	2.258.292	1.162.095
Forskydning i driftskapital				
Varebeholdninger	368.343	-74.400	378.343	-74.400
Tilgodehavender	99.718	1.209.569	109.249	1.209.569
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.096.095	1.393.295	-2.153.211	1.404.543
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-231.370	369.461	-289.476	334.117
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	347.158	3.027.990	-526.014	2.175.283
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	107.663	109.169	446.163	456.646
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.016.433	-1.059.521	-973.383	-1.014.201
Betalt selskabsskat	-1.299	1.026	-1.299	1.026
Pengestrømme fra driften	-562.911	2.078.664	-1.054.533	1.618.754
Køb af materielle anlægsaktiver	-44.455	-194.903	-44.455	-194.903
Salg af materielle anlægsaktiver	5.000	0	5.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-77.327	-66.439	-62.327	-66.439
Salg af finansielle anlægsaktiver	135.127	0	135.127	0
Pengestrømme fra investeringer	18.345	-261.342	33.345	-261.342
Kapitaltilførsel	21.648	33.938	21.648	33.938
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.410.093	-1.404.627	-1.162.686	-1.157.201
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.794	179.106
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-500.000	-300.000	-500.000	-300.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.888.445	-1.670.689	-1.628.244	-1.244.157
Årets samlede pengestrømme	-2.433.011	146.633	-2.649.432	113.255
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	908.268	748.714	860.454	734.278
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	270.524	283.569	270.524	283.569
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-124	0	-124
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.254.219	1.178.792	-1.518.454	1.130.978

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

	Koncern		Modervirksomhed	
Note	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	509.358	908.268	245.123	860.454
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	373.454	270.524	373.454	270.524
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.137.031	0	-2.137.031	0
I alt	-1.254.219	1.178.792	-1.518.454	1.130.978

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	13.728.208	15.896.041	13.577.869	15.844.221
Pensioner	405.059	428.164	403.667	428.164
Andre omkostninger til social sikring	110.768	127.873	109.884	127.873
Andre personaleomkostninger	1.505.770	1.770.126	1.505.439	1.770.126
I alt	15.749.805	18.222.204	15.596.859	18.170.384
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	56	48	56
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.385.164	1.351.323	1.385.164	1.351.323
2. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-246.207	-537.118	-79.698	-599.384
3. Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-522.586	220.760
Overført resultat	-829.211	-1.860.641	-306.625	-2.081.401
I alt	-829.211	-1.860.641	-829.211	-1.860.641

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.17	100.000
Kostpris pr. 31.12.17	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-85.000
Afskrivninger i året	-15.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.17	100.000
Kostpris pr. 31.12.17	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-85.000
Afskrivninger i året	-15.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.17	52.678.363	7.755.883
Tilgang i året	0	44.455
Afgang i året	0	-1.498.900
Kostpris pr. 31.12.17	52.678.363	6.301.438
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-5.418.271	-4.763.616
Nedskrivninger i året	-1.000.000	0
Afskrivninger i året	-443.640	-1.012.474
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.498.900
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-6.861.911	-4.277.190
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	45.816.452	2.024.248
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.17	33.310.523	7.755.884
Tilgang i året	0	44.455
Afgang i året	0	-1.498.900
Kostpris pr. 31.12.17	33.310.523	6.301.439
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-3.965.271	-4.763.617
Afskrivninger i året	-271.340	-1.012.474
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.498.900
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-4.236.611	-4.277.191
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	29.073.912	2.024.248

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- Andre værdipapi- nyttede virksom- rer og kapitalan- heder dele		
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.17	0	929.008	
Tilgang i året	0	62.327	
Kostpris pr. 31.12.17	0	991.335	
Opskrivninger pr. 01.01.17	0	766.240	
Opskrivninger i året	0	97.971	
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	864.211	
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-149.669	
Nedskrivninger i året	0	-5.067	
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	0	-154.736	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	1.700.810	
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.17	2.736.419	929.008	
Tilgang i året	0	62.327	
Kostpris pr. 31.12.17	2.736.419	991.335	
Opskrivninger pr. 01.01.17	522.586	766.240	
Opskrivninger i året	0	97.971	
Årets resultat fra kapitalandele	-522.586	0	
Opskrivninger pr. 31.12.17	0	864.211	
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	0	-149.669	
Nedskrivninger i året	0	-5.067	
Årets resultat fra kapitalandele	-67.764	0	
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-67.764	-154.736	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.668.655	1.700.810	
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
HSB Holding A/S, Odsherred	100%	2.668.655	-590.350
Troldepladsen A/S, Odsherred	100%	2.750.998	-574.859

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

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

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

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.17	0	399.020
Tilgang i året	15.000	0
Afgang i året	0	-135.127
Kostpris pr. 31.12.17	15.000	263.893
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.17	0	399.020
Afgang i året	0	-135.127
Kostpris pr. 31.12.17	0	263.893

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	51.715	0	51.715	0
---------------------------	--------	---	--------	---

9. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder indlån på henholdsvis DKK 9.000 i moderselskab og DKK 74.000 totalt i koncernen der er deponeret til sikkerhed for vareleverancer til specifikke leverandører. Beløbene kan ikke udbetales inden bindingsperiodens udløb.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.17	1.745.039	2.273.221	1.401.800	1.992.248
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-246.207	-537.118	-79.698	-599.384
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	151.795	8.936	151.795	8.936
Udskudt skat pr. 31.12.17	1.650.627	1.745.039	1.473.897	1.401.800

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-3.142	-2.985	-3.142	-2.985
Materielle anlægsaktiver	3.036.396	2.893.278	2.521.632	2.215.502
Finansielle anlægsaktiver	99.046	85.074	99.046	85.074
Skattemæssige underskud	-1.481.673	-1.230.328	-1.143.639	-895.791
I alt	1.650.627	1.745.039	1.473.897	1.401.800

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.442.346	10.160.865	20.804.982	22.905.052
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	1.400.000	1.900.000
I alt	1.842.346	10.160.865	22.204.982	24.805.052

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.174.006	8.923.186	18.202.524	20.035.675
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	1.400.000	1.900.000
I alt	1.574.006	8.923.186	19.602.524	21.935.675

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter	7.700	55.383	0	43.882
------------------------	-------	--------	---	--------

13. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 15 mio. og en løbetid på 11 år til udløb den 30.12.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -3.564. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 690, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 36.

Kautionsforpligtelser

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.846.

Andre eventualforpligtelser

Moder er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 147 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket]

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 36.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 1.846.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 147 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.493 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.817.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.350, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 30.812. Ejerpantebrevene er 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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 573.

Til sikkerhed for mellemværende med specifikke varekreditorer har koncernen indbetalt t.kr. 74 på spærrede konti i pengeinstitut. Beløbet indgår i regnskabsposten "Likvide beholdninger".

Til sikkerhed for forpligtelser overfor ejerforening er tinglyst hæftelse på t.DKK 30 i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.075.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.891 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 29.074.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 29.074. Ejerpantebrevene er 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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 573.

Til sikkerhed for mellemværende med specifik varekreditor har foreningen indbetalt t.kr. 9 på spærret konto i pengeinstitut. Beløbet indgår i regnskabsposten "Likvide beholdninger".

16. Nærtstående parter

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jfr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

Uddeleren er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.17	2.641
Indbetalt i årets løb	-2.641
Kostpris pr. 31.12.17	0

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-5.000	0	-5.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.471.114	1.665.680	1.298.814	1.493.379
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	590.350	-220.760
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-203.707	-195.373	-203.707	-195.373
Finansielle indtægter	-104.856	-8.071	-443.357	-355.547
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.067	6.067	5.067	6.067
Finansielle omkostninger	1.016.433	1.072.566	992.894	1.046.758
Skat af årets resultat	-246.207	-537.118	-79.698	-599.384
Øvrige reguleringer	102.929	-13.045	102.929	-13.045
I alt	3.035.773	1.990.706	2.258.292	1.162.095

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

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

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af udlejningsejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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	33	70
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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

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

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer iøvrigt (omsætningsaktiver) måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A., bindes ikke på opskrivningsreserven.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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