

**Løkken Brugsforening A.M.B.A**

CVR nr. 13 30 40 17

**Årsrapport 2015**

(96. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 26/4 2016

---

Orla Frøstrup  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. jan - 31. december 2015	13
Balance pr. 31. december 2015	14
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2015	16
Pengestrømsopgørelse - koncern 1. januar - 31. december 2015	17
Noter til årsregnskabet	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Løkken Brugsforening A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løkken, den 17. marts 2016

### Direktion

\_\_\_\_\_  
Uddeler Mogens Knudsen

### Bestyrelsen

\_\_\_\_\_  
Erik Jensen  
formand

\_\_\_\_\_  
Anette Isaksen

\_\_\_\_\_  
Merete Lehmann Andersen

\_\_\_\_\_  
Ole Sloth

\_\_\_\_\_  
Kaj Larsen

\_\_\_\_\_  
Morten Busch Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til medlemmerne i Løkken Brugsforening A.M.B.A.*

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Løkken Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som for foreningen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om den af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 17. marts 2016

### **RSM plus P/S**

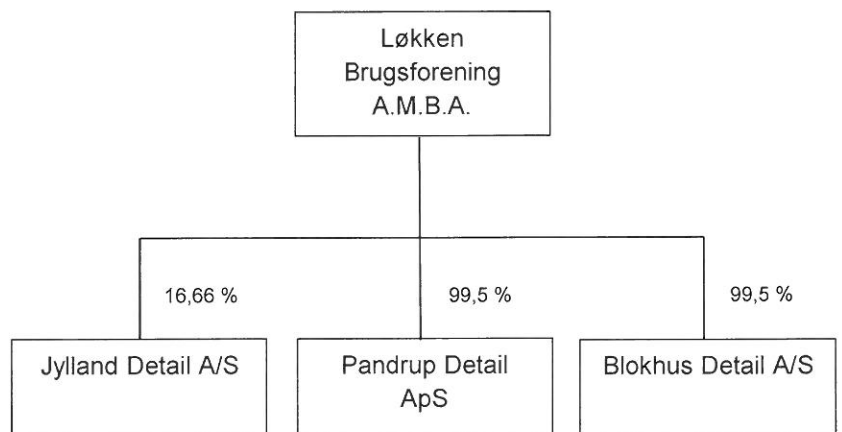
statsautoriserede revisorer  
CVR-nr 34 71 30 22

John Dahl Larsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningsnavn</b>	Løkken Brugsforening A.M.B.A Jyllandsgade 11 9480 Løkken  Telefon: 9899 1045 Email: 07126@coop.dk  CVR-nr. 13 30 40 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kommune: Hjørring
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Erik Jensen (formand) Anette Isaksen Merete Lehmann Andersen Ole Sloth Kaj Larsen Morten Busch Nielsen
<b>Direktion</b>	Uddeler Mogens Knudsen
<b>Revision</b>	<b>RSM plus P/S</b> Statsautoriserede revisorer Sofiendalsvej 87 920 Aalborg SV
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Bredgade 13 9700 Brønderslev

## Koncernoversigt



## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag, den 26. april 2016  
kl. 18.00 i Action House - Løkken

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsregnskabet.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg til bestyrelse.

På valg er:

Erik Jensen  
Merete Lehmann Andersen  
Ole Sloth

Valg af suppleant.

På valg er:

Per Mejlholm

7. Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for koncernen udviser et overskud på kr. 2.224.703 og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 53.580.767

Ledelsen anser årets resultat som tilfredstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes et resultat på samme niveau i 2016.

## Hoved- og nøgletal for koncernen

T.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	27.811	26.457	25.303	23.914	18.783
Driftsresultat	3.022	5.783	5.174	2.963	4.048
Resultat af finansielle poster	-530	238	254	528	150
Årets resultat	2.224	4.664	4.115	2.567	3.211
Investering i materielle anlægsaktiver	31.996	14.591	3.152	1.163	11.884
Egenkapital	53.581	51.356	46.696	42.585	40.019
Balancesum	88.279	86.187	65.244	62.497	58.594
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapital i % af balancesum	60,7%	59,6%	71,6%	68,1%	68,3%
Egenkapitalens forrentning	4,2%	9,5%	9,2%	6,2%	8,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Løkken Brugsforening A.M.B.A for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Løkken Brugsforening A.M.B.A samt tilknyttede virksomheder, hvori Løkken Brugsforening A.M.B.A direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede årsregnskaber for foreningen og tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Interne indtægter og omkostninger samt mellemværender elimineres i koncernregnskabet, ligesom der foretages udligning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder med den dertil svarende andel af virksomhedernes egenkapital. De regnskaber der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomhedernes regnskabsposter med 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheder 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelsen og balancen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 81, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder der forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, salg, administration og lokaler mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbytte deklarerer.

#### Skat af årets resultat

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

Foreningen er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske levetid, der er vurderet til 10 år.

Afskrivning på goodwill over 10 år afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

		Restværdi
Bygninger	20 - 50 år	33 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 %

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvendingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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. I det tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtigelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontant værdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, tilgodehavende hos leverandør samt ansvarlig lånekapital.

### Nøgletal

Egenkapital i % af balancesum

Egenkapital ultimo

Balancesum ultimo

Egenkapitalens forrentning

Årets resultat

Gennemsnitlig balancesum

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december for 2015

	Koncern		Note	Forening	
	2015 kr.	2014 kr.		2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>27.810.676</b>	<b>26.456.869</b>		<b>17.663.051</b>	<b>15.009.253</b>
Personaleomkostninger	-21.392.684	-18.673.685	1	-12.051.670	-9.280.078
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-3.395.930</u>	<u>-1.999.980</u>	2	<u>-2.472.482</u>	<u>-1.108.240</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.022.062</b>	<b>5.783.204</b>		<b>3.138.899</b>	<b>4.620.935</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9	995.000	0
Finansielle indtægter	561.105	708.332	3	360.091	503.087
Finansielle omkostninger	<u>-1.090.760</u>	<u>-470.299</u>	4	<u>-860.571</u>	<u>-182.440</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.492.407</b>	<b>6.021.237</b>		<b>3.633.419</b>	<b>4.941.582</b>
Skat af årets resultat	<u>-267.983</u>	<u>-1.356.740</u>	5	<u>-358.109</u>	<u>-1.112.070</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>2.224.424</b>	<b>4.664.497</b>		<b>3.275.310</b>	<b>3.829.512</b>
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	<u>279</u>	<u>-4.175</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b><u>2.224.703</u></b>	<b><u>4.660.322</u></b>		<b><u>3.275.310</u></b>	<b><u>3.829.512</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Overført til næste år				<u>3.275.310</u>	<u>3.829.512</u>
				<b><u>3.275.310</u></b>	<b><u>3.829.512</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Koncern		Note	Forening	
	2015 kr.	2014 kr.		2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>					
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>					
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			6		
Goodwill	<u>1.229.615</u>	<u>1.459.615</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.229.615</u>	<u>1.459.615</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			7		
Grunde og bygninger	57.128.800	36.567.061		50.718.800	30.077.061
Indretning af lejede lokaler	164.502	193.809		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.440.116	5.214.066		9.495.307	3.779.904
Materielle anlægsaktiver under udførelse	<u>0</u>	<u>10.379.188</u>		<u>0</u>	<u>10.379.188</u>
	<u>67.733.418</u>	<u>52.354.124</u>		<u>60.214.107</u>	<u>44.236.153</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9	1.995.000	1.995.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.585.912	2.641.999	8	1.931.696	2.106.333
Andre tilgodehavender	<u>747.629</u>	<u>821.246</u>	8	<u>235.479</u>	<u>309.096</u>
	<u>3.333.541</u>	<u>3.463.245</u>		<u>4.162.175</u>	<u>4.410.429</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>72.296.574</u></b>	<b><u>57.276.984</u></b>		<b><u>64.376.282</u></b>	<b><u>48.646.582</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>					
<b>Varebeholdning</b>					
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>8.750.656</u>	<u>6.286.498</u>		<u>4.185.990</u>	<u>2.098.260</u>
<b>Tilgodehavender</b>					
Tilgodehavende fra salg	584.841	440.673		267.608	209.788
Tilgode tilknyttet virksomhed	0	0		0	35.796
Andre tilgodehavender	5.421.107	19.452.754		3.134.586	15.701.513
Periodeafgrænsningsposter	109.442	106.698		0	0
Selskabsskat	<u>455.790</u>	<u>425.560</u>		<u>485.531</u>	<u>623.367</u>
	<u>6.571.180</u>	<u>20.425.685</u>		<u>3.887.725</u>	<u>16.570.464</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>660.311</u>	<u>2.198.221</u>		<u>208.926</u>	<u>1.941.267</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>15.982.147</u></b>	<b><u>28.910.404</u></b>		<b><u>8.282.641</u></b>	<b><u>20.609.991</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>88.278.721</u></b>	<b><u>86.187.388</u></b>		<b><u>72.658.923</u></b>	<b><u>69.256.573</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Koncern		Note	Forening	
	2015	2014		2015	2014
	kr.	kr.		kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>					
<b>EGENKAPITAL</b>					
Overført resultat	<u>53.580.767</u>	<u>51.356.064</u>		<u>52.472.498</u>	<u>49.197.188</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>53.580.767</u></b>	<b><u>51.356.064</u></b>		<b><u>52.472.498</u></b>	<b><u>49.197.188</u></b>
Minoritetsinteresser	<u>8.714</u>	<u>13.993</u>	10	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>					
Hensættelse til udskudt skat	<u>3.020.646</u>	<u>2.801.693</u>		<u>2.779.316</u>	<u>2.421.207</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>3.020.646</u></b>	<b><u>2.801.693</u></b>		<b><u>2.779.316</u></b>	<b><u>2.421.207</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
Gæld til realkreditinstitutter	18.201.097	19.233.833	11	14.536.336	15.200.225
Gæld til kreditinstitutter	<u>3.625.000</u>	<u>3.937.500</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>21.826.097</u>	<u>23.171.333</u>		<u>14.536.336</u>	<u>15.200.225</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristet gæld	1.300.514	1.464.599		678.773	664.013
Kreditinstitutter	591.309	1.328.543		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.741.711	3.076.846		0	0
Anden gæld	<u>3.208.963</u>	<u>2.974.317</u>		<u>2.192.000</u>	<u>1.773.940</u>
	<u>9.842.497</u>	<u>8.844.305</u>		<u>2.870.773</u>	<u>2.437.953</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>31.668.594</u></b>	<b><u>32.015.638</u></b>		<b><u>17.407.109</u></b>	<b><u>17.638.178</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>88.278.721</u></b>	<b><u>86.187.388</u></b>		<b><u>72.658.923</u></b>	<b><u>69.256.573</u></b>
Eventualposter mv.			12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			13		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
<b>Forening</b>		
Egenkapital 1. januar 2014	45.367.676	45.367.676
Overført via resultatdisponering	<u>3.829.512</u>	<u>3.829.512</u>
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>49.197.188</b>	<b>49.197.188</b>
Overført via resultatdisponering	<u>3.275.310</u>	<u>3.275.310</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>52.472.498</u></b>	<b><u>52.472.498</u></b>
 <b>Koncern</b>		
Egenkapital 1. januar 2014	46.695.742	46.695.742
Overført via resultatdisponering	<u>4.660.322</u>	<u>4.660.322</u>
<b>Egenkapital 1. januar 2015</b>	<b>51.356.064</b>	<b>51.356.064</b>
Overført via resultatdisponering	<u>2.224.703</u>	<u>2.224.703</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>53.580.767</u></b>	<b><u>53.580.767</u></b>



## Pengestrømsopgørelse - koncern

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>			
Årets resultat		2.224.424	4.664.497
Regulering	14	4.193.568	3.118.687
Ændring i driftskapital	15	<u>-548.397</u>	<u>-20.380</u>
Pengestrømme fra driftsresultat før finansielle poster		5.869.595	7.762.804
Finansielle indtægter		956.752	650.994
Finansielle omkostninger		<u>-1.090.760</u>	<u>-470.299</u>
Pengestrømme fra resultat før skat		5.735.587	7.943.499
Betalt selskabsskat		<u>-79.260</u>	<u>-812.929</u>
		<u>5.656.327</u>	<u>7.130.570</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>			
Investering i immaterielle anlægsaktiver		0	0
Investering i materielle anlægsaktiver		-18.545.224	-18.852.047
Investering i øvrige finansielle anlægsaktiver		<u>-315.035</u>	<u>-529.867</u>
		<u>-18.860.259</u>	<u>-19.381.914</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>			
Afdrag langfristet gæld		-1.509.321	-1.206.777
Optagelse af langfristet lån		<u>0</u>	<u>16.330.758</u>
		<u>-1.509.321</u>	<u>15.123.981</u>
<b>Ændring i likviditet</b>		<b>-14.713.253</b>	<b>2.872.637</b>
Likviditet primo		<u>18.332.216</u>	<u>15.459.579</u>
<b>Likviditet ultimo</b>	16	<u><b>3.618.963</b></u>	<u><b>18.332.216</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Note 1 Personaleomkostninger</b>		
<b>Forening</b>		
Lønninger og vederlag	10.332.422	7.914.536
Pensionsforsikringer	263.683	272.510
Omkostninger til social sikring	779.811	612.493
Andre personaleomkostninger	<u>675.754</u>	<u>480.539</u>
	<b><u>12.051.670</u></b>	<b><u>9.280.078</u></b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.	<u>34</u>	<u>32</u>
Gage til direktion for ledelsesopgaver og bestyrelseshonorar	<u>355.100</u>	<u>398.400</u>
<b>Koncern</b>		
Lønninger og vederlag	18.506.758	16.064.410
Pensionsforsikringer	519.831	543.390
Omkostninger til social sikring	1.382.702	1.229.576
Andre personaleomkostninger	<u>983.393</u>	<u>836.309</u>
	<b><u>21.392.684</u></b>	<b><u>18.673.685</u></b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.	<u>61</u>	<u>64</u>
Gage til direktion for ledelsesopgaver og bestyrelseshonorar	<u>568.160</u>	<u>637.440</u>
<b>Note 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Forening</b>		
Grunde og bygninger	799.994	624.995
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.672.488</u>	<u>483.245</u>
	<b><u>2.472.482</u></b>	<b><u>1.108.240</u></b>
<b>Koncern</b>		
Goodwill	230.000	230.000
Grunde og bygninger	879.994	704.996
Indretning af lejede lokaler	29.307	29.307
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.256.629</u>	<u>1.035.677</u>
	<b><u>3.395.930</u></b>	<b><u>1.999.980</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Note 3 Finansielle indtægter</b>		
<b>Forening</b>		
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	277.704	347.674
Andre finansielle indtægter	<u>82.387</u>	<u>155.413</u>
	<b><u>360.091</u></b>	<b><u>503.087</u></b>
<b>Koncern</b>		
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	450.054	528.728
Andre finansielle indtægter	<u>111.051</u>	<u>179.604</u>
	<b><u>561.105</u></b>	<b><u>708.332</u></b>
<b>Note 4 Finansielle omkostninger</b>		
<b>Forening</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	390.775	0
Andre finansielle omkostninger	<u>469.796</u>	<u>182.440</u>
	<b><u>860.571</u></b>	<b><u>182.440</u></b>
<b>Koncern</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	390.775	0
Andre finansielle omkostninger	<u>699.985</u>	<u>470.299</u>
	<b><u>1.090.760</u></b>	<b><u>470.299</u></b>
<b>Note 5 Skat af årets resultat</b>		
<b>Forening</b>		
Årets aktuelle skat	0	672.227
Årets regulering af udskudt skat	<u>358.109</u>	<u>439.843</u>
	<b><u>358.109</u></b>	<b><u>1.112.070</u></b>
<b>Koncern</b>		
Årets aktuelle skat	49.030	886.862
Årets regulering af udskudt skat	<u>218.953</u>	<u>469.878</u>
	<b><u>267.983</u></b>	<b><u>1.356.740</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### Note 6 Immaterielle anlægsaktiver Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015	2.300.000
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>2.300.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	840.385
Årets afskrivninger	230.000
Af-/nedskr. afhændede aktiver	0
Afgang	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>1.070.385</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>1.229.615</u></u></b>

### Note 7 Materielle anlægsaktiver

#### Forening

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel</u>
Kostpris 1. januar 2015	37.953.735	8.038.725
Tilgang	21.441.733	7.387.891
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>59.395.468</u></b>	<b><u>15.426.616</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	7.876.674	4.258.821
Årets afskrivninger	799.994	1.672.488
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>8.676.668</u></b>	<b><u>5.931.309</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>50.718.800</u></u></b>	<b><u><u>9.495.307</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

### Note 7 Materielle anlægsaktiver fortsat Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	44.703.735	11.224.631	293.065
Tilgang	21.441.733	7.495.179	0
Afgang	0	-12.500	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>66.145.468</b>	<b>18.707.310</b>	<b>293.065</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	8.136.674	6.010.565	99.256
Årets afskrivninger	879.994	2.256.629	29.307
Afgang	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>9.016.668</b>	<b>8.267.194</b>	<b>128.563</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>57.128.800</b>	<b>10.440.116</b>	<b>164.502</b>

### Note 8 Finansielle anlægsaktiver Forening

	Andre Tilgodehaven- der	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2015	309.096	1.768.055
Tilgang	0	221.008
Afgang	-73.617	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>235.479</b>	<b>1.989.063</b>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	338.278
Årets værdiregulering	0	-395.645
<b>Værdireguleringer 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>-57.367</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>235.479</b>	<b>1.931.696</b>

## Noter til årsregnskabet

### Note 8 Finansielle anlægsaktiver fortsat Koncern

	Andre tilgode- havender	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2015	821.246	1.951.262
Tilgang	0	339.558
Afgang	-73.617	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>747.629</b>	<b>2.290.820</b>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	690.737
Årets værdiregulering	0	-395.645
<b>Værdireguleringer 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>295.092</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>747.629</b>	<b>2.585.912</b>

### Note 9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder Forening

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	1.995.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.995.000</b>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0
Årets værdiregulering	0
<b>Værdireguleringer 31. december 2015</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>1.995.000</b>

Specifikation af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Pandrup Detail ApS	Jammerbugt	326.966	99,50%	1.131.576
Blokhush Detail A/S	Hjørring	-382.851	99,50%	1.980.441
		-55.885		3.112.017

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Note 10 Minoritetsintersser</b>		
<b>Koncern</b>		
Minoritetsinteresser 1. januar 2015	13.993	9.818
Andel af årets resultat	-279	4.175
Til- og afgang	-5.000	0
<b>Minoritetsinteresser 31. december 2015</b>	<b><u>8.714</u></b>	<b><u>13.993</u></b>

## Note 11 Langfristet gæld

### Forening

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitut	<u>15.864.238</u>	<u>15.215.109</u>	<u>678.773</u>	<u>11.173.533</u>
	<b><u>15.864.238</u></b>	<b><u>15.215.109</u></b>	<b><u>678.773</u></b>	<b><u>11.173.533</u></b>

### Koncern

Gæld til realkreditinstituter	20.198.432	19.189.111	988.014	12.790.762
Gæld til kreditinstitutter	<u>4.437.500</u>	<u>3.937.500</u>	<u>312.500</u>	<u>2.625.000</u>
	<b><u>24.635.932</u></b>	<b><u>23.126.611</u></b>	<b><u>1.300.514</u></b>	<b><u>15.415.762</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### Note 12 Eventualposter mv.

#### Eventualforpligtelser

##### Forening

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

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er selskabet omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.kr. 1.403.

Foreningen har indskudt t.kr 3.000 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Beløbet indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Foreningen indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Foreningen hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

##### Koncern

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

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er selskabet omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.kr. 2.664.

Koncernen indgår i sambeskatning med de øvrige foreninger og selskaber i koncernen. Koncernen hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Koncernen har indgået en lejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Den samlede lejeforpligtelse udgør t.kr. 525 excl. moms.



## Noter til årsregnskabet

### Note 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Forening

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 15.215 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 50.718.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev på t.kr. 800 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12 2015 udgør t.kr. 50.718

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 t.kr. 464.

### Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve på t.kr. 3.600 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12 2015 udgør t.kr. 57.129.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 19.189 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 57.129.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 464.

## Noter til årsregnskabet

	2015 kr.	2014 kr.
<b>Note 14 Reguleringer</b>		
Afskrivninger	3.395.930	1.999.980
Finansielle indtægter	-561.105	-708.332
Finansielle omkostninger	1.090.760	470.299
Skat af årets resultat	267.983	1.356.740
	<u><b>4.193.568</b></u>	<u><b>3.118.687</b></u>
<b>Note 15 Ændringer i driftskapital</b>		
Ændringer i varebeholdninger	-2.464.158	1.300.897
Ændringer i tilgodehavender	753.484	-2.254.259
Ændringer i leverandørgæld	1.664.865	680.035
Ændringer i kreditinstitutter	-737.234	549.556
Ændringer i anden gæld	234.646	-296.609
	<u><b>-548.397</b></u>	<u><b>-20.380</b></u>
<b>Note 16 Likviditet</b>		
Tilgode hos leverandør	2.958.652	13.133.995
Ansvarlig lånekapital Coop Danmark A/S	0	3.000.000
Likvide beholdninger	660.311	2.198.221
	<u><b>3.618.963</b></u>	<u><b>18.332.216</b></u>