

**Forbrugsforeningen af
1886**

Knabrostræde 12
1210 København K
CVR-nr. 15491914

Årsrapport 2016

Godkendt på repræsentantskabsmødet, den 17.05.2017

Dirigent



Navn: Mariann Skovgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Erklæringer fra kritisk revision	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Forbrugsforeningen af 1886
Knabrostræde 12
1210 København K

CVR-nr.: 15491914
Stiftet: 20.04.1886
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 33188600
Hjemmeside: www.fbf.dk
E-mail: fbf@fbf.dk

Bestyrelse

Grete Christensen, Formand
Flemming Daugaard Vinther, Næstformand
Dorte Lange
Claus Oxfeldt
Bodil Marie Otto
Niels Henrik Tønning
Michael Kyvsgaard Budolfson

Direktion

Finn Borgquist, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Kritisk revision

Kim Østerbye
Jørn Rise

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Forbrugsforeningen af 1886.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

København, den 15.03.2017

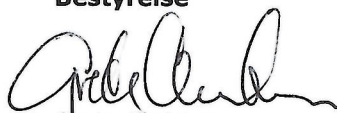
Direktion



Finn Børgquist

Administrerende direktør

Bestyrelse



Grete Christensen

Formand

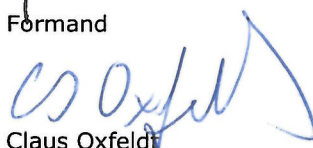


Flemming Daugaard Vinther

Næstformand



Dorte Lange



Claus Oxfeldt



Bodil Marie Otto



Niels Henrik Tønning



Michael Kyvsgaard Budolfson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Forbrugsforeningen af 1886

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Forbrugsforeningen af 1886 for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 bl.a. 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

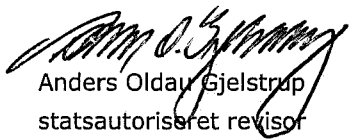
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15.03.2017

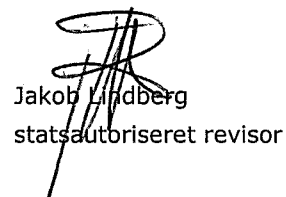
Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor



Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor

Erklæringer fra intern revision

Som foreningens kritiske revisor har vi foretaget revision af foreningens virksomhed for 2016 og kan erklære, at de økonomiske dispositioner er foretaget i overensstemmelse med vedtagne budgetter og bestyrelsens beslutninger.

København, den 06.03.2017


Kim Østerbye


Jørn Rise

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens formål er, at virke til gavn for medlemmerne gennem anvisning af partnere til medlemmernes indkøb. Medlemmerne opnår bonus af det årlige køb, som godskrives medlemmernes konti i december. Yderligere tilbydes en lang række andre fordele, som eksempelvis attraktive ferieboliger og fordelagtige vilkår til bank og forsikring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 16.920 t.kr., hvilket overstiger de opstillede forventninger ved aflæggelse af årsrapporten for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		37.485	42.369
Personaleomkostninger	1	(17.012)	(16.253)
Af- og nedskrivninger		(2.842)	(3.441)
Andre driftsomkostninger		<u>(5.848)</u>	<u>(6.167)</u>
Driftsresultat		11.783	16.508
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(641)	(4.887)
Andre finansielle indtægter		10.297	7.017
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(1.010)</u>
Resultat før skat		21.439	17.628
Skat af årets resultat	2	<u>(4.519)</u>	<u>(5.341)</u>
Årets resultat		16.920	12.287
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(641)	(4.887)
Overført resultat		<u>17.561</u>	<u>17.174</u>
		16.920	12.287

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		10.931	4.078
Immaterielle anlægsaktiver		10.931	4.078
Grunde og bygninger		27.789	27.662
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		645	459
Materielle anlægsaktiver		28.434	28.121
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.241	25.882
Andre værdipapirer og kapitalandele		106.542	75.522
Finansielle anlægsaktiver		131.783	101.404
Anlægsaktiver		171.148	133.603
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		526	551
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.733	7.696
Andre tilgodehavender	3	235.273	290.952
Periodeafgrænsningsposter		2.159	1.222
Tilgodehavender		259.691	300.421
Likvide beholdninger		276.431	323.255
Omsætningsaktiver		536.122	623.676
Aktiver		707.270	757.278

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalkonto		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.241	10.882
Reserve for udviklingsomkostninger		10.931	0
Overført overskud eller underskud		<u>176.695</u>	<u>170.065</u>
Egenkapital		<u>297.867</u>	<u>280.947</u>
Udskudt skat		<u>1.987</u>	<u>398</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.987</u>	<u>398</u>
Deposita		<u>1.334</u>	<u>1.097</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.334</u>	<u>1.097</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.397	1.954
Skyldig selskabsskat		969	2.435
Anden gæld	4	<u>402.716</u>	<u>470.448</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>406.082</u>	<u>474.837</u>
Gældsforpligtelser		<u>407.416</u>	<u>475.934</u>
Passiver		<u>707.270</u>	<u>757.278</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Kapitalkonto	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud eller underskud
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	100.000	10.882	0	170.065
Overført til reserver	0	0	10.931	(10.931)
Årets resultat	0	(641)	0	17.561
Egenkapital ultimo	100.000	10.241	10.931	176.695
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				280.947
Overført til reserver				0
Årets resultat				16.920
Egenkapital ultimo				297.867

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	14.169	13.456
Pensioner	1.914	1.844
Andre omkostninger til social sikring	255	245
Andre personaleomkostninger	674	708
	17.012	16.253
Antal ansatte pr. balancedagen	27	26
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	26
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.435	5.025
Ændring af udskudt skat	1.610	304
Regulering vedrørende tidligere år	(526)	12
	4.519	5.341
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavender fra medlemmer	233.182	289.444
Øvrige tilgodehavender	2.091	1.508
	235.273	290.952
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Anden gæld		
Gæld til samarbejdspartnere	349.784	419.232
Gæld til medlemmer	48.971	45.822
Andre skyldige omkostninger	3.961	5.394
	402.716	470.448

Noter

5. Eventualforpligtelser

Forenigne er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Foreningen hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Foreningen har i henhold til lejelovgivningen en vedligeholdelsesforpligtelse på 500 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Der er i 2016 foretaget ændring i præsentationen af nettoomsætningen, hvilket har bevirket at der i 2016 aflægges regnskab efter bestemmelserne i regnskabsklasse B (2015 C (stor)). Præsentationen af resultatopgørelsen er ændret til artsopdelt, hvilket begrundes med bedre sammenhæng til internt regnskab.

Ændringerne har ikke påvirket indregning og måling. Sammenligningstallene for 2015 er tilrettet.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning består af vederlag for kundeforanvisninger og medlemskontingenter. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og bonus i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.