

Returneres til

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer

Padborg og Omegns Brugsforening

Bovvej 9

6330 Padborg

CVR nr. 16 19 49 13

Årsrapport 2015

(86. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 1 *30/3. 2016*



Dirigent

Birgit Thomsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Padborg og Omegns Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og 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.


Padborg, den 15. marts 2016

Direktion



Uddeler Peter Damgaard Madsen

Bestyrelse



Hans Henrik Galle
formand

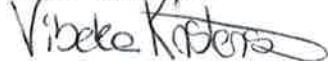


Preben Wind



Elin Fischer

Vibeke Kristensen




Michael Hye



Inge Marie Højsager

Susan Kristensen
medarbejderrepræsentant



Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Padborg og Omegns Brugsforening

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Padborg og Omegns Brugsforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Kolding, den 15. marts 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Marianne Christoffersen
Statsautoriseret revisor

Torben Kristensen
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen	Padborg og Omegns Brugsforening Bovvej 9 6330 Padborg Telefon: 74673136 E-mail: 03485@coop.dk CVR-nr.: 16 19 49 13 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aabenraa kommune
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Hans Henrik Galle, formand Preben Wind Elin Fischer Vibeke Kristensen Michael Hye Inge Marie Højsager Susan Kristensen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Uddeler Peter Damgaard Madsen
Revision	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Kokholm 1B 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Møllegade 3 6330 Padborg

Foreningsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 30. marts 2016, kl. 19.30, i Superbrugsen Padborg.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.
På valg er: Hans Henrik Galle, Preben Wind og Inge Marie Højsager
Valg af suppleant.
På valg er: Mona Laumark
7. Eventuelt.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	110.567	120.486	119.995	121.526	122.720
Bruttoresultat	12.947	15.122	13.254	13.831	13.529
Resultat før finansielle poster	-1.278	776	-1.730	-809	-2.102
Resultat af finansielle poster	192	712	324	470	44
Årets resultat	-955	1.147	-863	-251	-1.253
Balance					
Balancesum	47.405	46.830	46.677	47.495	47.549
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.846	-29	-1.784	-75	-517
Egenkapital	22.202	22.981	22.194	22.597	23.091
Nøgletal					
Soliditetsgrad	46,8%	49,1%	47,5%	47,6%	48,6%
Forrentning af egenkapital	-4,2%	5,1%	-3,9%	-1,1%	-5,2%
Årets resultat i % af nettoomsætning	-0,7%	1,0%	-0,6%	-0,2%	-1,0%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer. Foreningen driver 2 butikker i henholdsvis Padborg (SuperBrugsen) og Kliplev (Daglibrugsen). Endvidere drives 3 OK benzinanlæg, heraf et anlæg på Lejrvejen i Padborg. Foreningen deltager i et samarbejde med i alt 6 Sønderjyske Brugsforeninger der driver Sønderjyllands Detail A/S.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 955.015, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 22.201.765.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Resultatet er præget af, at butikken har været under ombygning i 2 måneder i forbindelse med indflytning af Nielsens bageri i Padborg.

Dagli'brugsen Kliplev har igen i 2015 præsenteret et flot resultat.

Omsætningen er sund i begge butikker og der er foretaget tilpasninger i omkostningerne i Superbrugsen Padborg der skal danne grundlag for positiv indtjening i hele foreningen i 2016.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Dagli'Brugsen i Kliplev har igen i 2015 præsteret et pænt resultat. De tiltag der blev foretaget i 2014, for at forbedre driften, har udmyntet sig i et pænt resultat for begge butikker.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Samarbejdet med Nielsens bageri har været positivt og medvirkende til at fastholde kundestrøm i Padborg på trods af en ny konkurrent i Kruså.

Der er i februar 2016 gennemført en mindre omrokering i Dagli'brugsen Kliplev der skal være medvirkende til at sikre vækst i omsætningen i Kliplev.

Forventet omsætningsvækst i begge butikker samt omkostningstilpasning i Padborg gør at der i 2016 forventes et positivt resultat i foreningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Padborg og Omegns Brugsforening for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 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 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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatte.

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.

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 de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse 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 kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer afdrag på rentebærende gæld samt optagelse af ny gæld.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og værdipapirer under omsætningsaktiver.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital

$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Årets resultat i % af nettoomsætning

$\text{Årets resultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		110.566.830	120.486.191
Andre driftsindtægter		561.787	703.543
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-90.439.628	-98.374.375
Andre eksterne omkostninger		-7.742.478	-7.692.869
Bruttoresultat		12.946.511	15.122.490
Personaleomkostninger	1	-12.431.547	-12.427.938
Resultat før af- og nedskrivninger		514.964	2.694.552
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.792.894	-1.919.025
Resultat før finansielle poster		-1.277.930	775.527
Finansielle indtægter	2	840.808	1.198.324
Finansielle omkostninger		-649.083	-486.088
Resultat før skat		-1.086.205	1.487.763
Skat af årets resultat		131.190	-340.534
Årets resultat		-955.015	1.147.229
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-955.015	1.147.229
		-955.015	1.147.229

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		28.734.864	27.813.545
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>3.405.816</u>	<u>2.467.798</u>
		<u>32.140.680</u>	<u>30.281.343</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	4.392.122	3.845.659
Andre tilgodehavender	4	<u>376.247</u>	<u>600.238</u>
		<u>4.768.369</u>	<u>4.445.897</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>36.909.049</u>	<u>34.727.240</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.134.924</u>	<u>6.298.670</u>
		<u>5.134.924</u>	<u>6.298.670</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		732.880	638.851
Andre tilgodehavender		1.115.139	1.183.476
Selskabsskat		<u>106.834</u>	<u>118.737</u>
		<u>1.954.853</u>	<u>1.941.064</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>2.757.089</u>	<u>2.760.353</u>
		<u>2.757.089</u>	<u>2.760.353</u>
Likvide beholdninger		<u>649.355</u>	<u>1.102.970</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.496.221</u>	<u>12.103.057</u>
AKTIVER I ALT		<u>47.405.270</u>	<u>46.830.297</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Andelskapital		114.756	89.862
Overført resultat		<u>22.087.009</u>	<u>22.890.973</u>
Egenkapital i alt		<u>22.201.765</u>	<u>22.980.835</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat	6	<u>1.217.437</u>	<u>1.309.541</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.217.437</u>	<u>1.309.541</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	7		
Gæld til realkreditinstitutter		9.624.329	10.293.438
Kreditinstitutter		1.250.000	500.000
Anden gæld		<u>1.250.738</u>	<u>1.448.170</u>
		<u>12.125.067</u>	<u>12.241.608</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.293.805	1.181.720
Kreditinstitutter		1.232.289	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.683.830	6.672.777
Anden gæld		<u>2.651.077</u>	<u>2.443.816</u>
		<u>11.861.001</u>	<u>10.298.313</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>23.986.068</u>	<u>22.539.921</u>
PASSIVER I ALT		<u>47.405.270</u>	<u>46.830.297</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Finansielle instrumenter	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		-955.015	1.147.229
Reguleringer	12	1.469.979	1.523.883
Ændring i driftskapital	13	<u>1.133.748</u>	<u>-1.603.245</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.648.712	1.067.867
Renteindbetalinger og lignende		825.286	1.198.116
Renteudbetalinger og lignende		<u>-633.401</u>	<u>-496.035</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.840.597	1.769.948
Betalt selskabsskat		<u>-121.496</u>	<u>-13.851</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.719.101	1.756.097
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.846.316	-28.645
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-546.463	-1.315.995
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>223.991</u>	<u>110.135</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.168.788	-1.234.505
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-653.986	-638.006
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-500.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.389.611	0
Indbetalt medlemmers andelskapital		<u>24.894</u>	<u>29.237</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		760.519	-1.108.769
Ændring i likvider		-1.689.168	-587.177
Likvide beholdninger		1.102.970	2.068.014
Værdipapirer		<u>2.760.353</u>	<u>2.382.486</u>
Likvider 1. januar		3.863.323	4.450.500
Likvider 31. december		<u>2.174.155</u>	<u>3.863.323</u>

Pengestrømsoppgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		649.355	1.102.970
Værdipapirer		2.757.089	2.760.353
Kassekredit		<u>-1.232.289</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december		<u>2.174.155</u>	<u>3.863.323</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 kr.	2014 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.536.404	10.434.200
Pensionsforsikringer	325.351	304.712
Andre omkostninger til social sikring	977.633	1.011.377
Andre personaleomkostninger	592.159	677.649
	<u>12.431.547</u>	<u>12.427.938</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.032.766</u>	<u>1.021.317</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>44</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	779.248	821.373
Andre finansielle indtægter	61.560	376.951
	<u>840.808</u>	<u>1.198.324</u>

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	36.560.728	5.012.300
Tilgang i årets løb	1.652.833	2.193.483
Kostpris 31. december	38.213.561	7.205.783
Af- og nedskrivninger 1. januar	8.747.183	2.738.587
Årets afskrivninger	731.514	1.061.380
Af- og nedskrivninger 31. december	9.478.697	3.799.967
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	28.734.864	3.405.816

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar	4.002.820	600.238
Tilgang i årets løb	546.463	0
Afgang i årets løb	0	-223.991
Kostpris 31. december	4.549.283	376.247
Nedskrivninger 1. januar	157.161	0
Nedskrivninger 31. december	157.161	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.392.122	376.247

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	89.862	22.890.973	22.980.835
Medlemmers andele	24.894	0	24.894
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-46.381	-46.381
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, primo	0	1.448.170	1.448.170
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, ultimo	0	-1.250.738	-1.250.738
Årets resultat	0	-955.015	-955.015
Egenkapital 31. december	114.756	22.087.009	22.201.765

Andelskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. januar	89.862	60.625	28.752	16.557	16.557
Tilgang i året	24.894	29.237	31.873	12.195	0
Andelskapital 31. december	114.757	89.862	60.625	28.752	16.557

6 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	kr.	kr.
Immaterielle anlægsaktiver	173.499	0
Materielle anlægsaktiver	666.741	1.061.177
Finansielle anlægsaktiver	534.471	453.151
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-1.520
Skattemæssigt underskud	-157.274	-203.267
	1.217.437	1.309.541

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	10.947.120	10.293.134	668.805	2.675.220
Kreditinstitutter	1.000.000	1.875.000	625.000	0
Anden gæld	1.476.208	1.250.738	0	1.250.738
	13.423.328	13.418.872	1.293.805	3.925.958

8 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen 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 kr. 1.482.990.

Foreningen har indskudt kr. 488.478 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. kr. 376.247 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver, og kr. 112.231 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 har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 11 kvartaler med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 10, i alt t.kr 110.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 10.293, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 28.735.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.925, med pant i Grunde og Bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 28.735.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 887.198.

Noter til årsregnskabet

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er der deponeret t.kr. 457 på særskilt konto.

10 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af renten på langfristede gældforpligtelser, anvender foreningen sikringsinstrumentet renteswap. Nettopositionen/markedsværdien på sikringsinstrumenterne udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 1.251. Beløbet er indregnet som anden gæld under langfristede gældsforpligtelser.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-840.808	-1.198.324
Finansielle omkostninger	649.083	474.648
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.792.894	1.907.025
Skat af årets resultat	-131.190	340.534
	<u>1.469.979</u>	<u>1.523.883</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.163.733	-492.531
Ændring i tilgodehavender	-41.038	-885.391
Ændring i leverandører m.v.	11.053	-225.323
	<u>1.133.748</u>	<u>-1.603.245</u>