

**Lendemark Brugsforening A.M.B.A.**

**Vasen 3**

**4780 Stege**

CVR nr. 19 21 74 18

**Årsrapport 2015**

(81. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 30/4 2016

---

Karsten Sørensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	19

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lendemark Brugsforening A.M.B.A..

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.

Lendemark, den 18. april 2016

### Uddeler

Anders T. Madsen

### Bestyrelse

Michael Larsen  
formand

Jytte Baadsgaard

Vibeke Dideriksen

Christian Jensen

Susanne Valentin Hansen

Ole Zachodnik  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Lendemark Brugsforening A.M.B.A. 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.

## 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vordingborg, den 18. april 2016

### Beierholm

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Allan Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Lendemark Brugsforening A.M.B.A. Vasen 3 4780 Stege  Telefon: 55814228 E-mail: 04257@coop.dk Hjemmeside: <a href="http://www.superbrugsen.dk">www.superbrugsen.dk</a>  CVR-nr.: 19 21 74 18 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Vordingborg
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Michael Larsen, formand Jytte Baadsgaard Vibeke Dideriksen Christian Jensen Susanne Valentin Hansen Ole Zachodnik, medarbejderrepræsentant
<b>Uddeler</b>	Anders T. Madsen
<b>Revision</b>	Beierholm Statsautoriserede revisorer Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank  Møns Bank

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 30. april 2016, kl. 18.00 i Møns Hallen.

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner.
3. Gennemgang af årets regnskab.
4. Indkomne forslag.
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er:  
Christian Jensen  
Susanne Valentin Hansen  
Vibeke Dideriksen  
Valg af suppleant.  
På valg er: Christian Petersen
6. Eventuelt.

#### Husk medlemskort

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i året**

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.697.160, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 25.805.652.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader**

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang det omgivende miljø. Der er til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget. Herunder etablering af LED-belysning og udskiftning til mere energieffektive køleanlæg. Der vil i fremtiden fortsat være fokus på energibesparende foranstaltninger m.v.



## 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.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	117.328	123.379	123.408	124.067	122.756
Bruttoresultat	20.770	19.977	20.807	20.720	21.096
Resultat før finansielle poster	2.463	224	1.954	1.932	2.375
Resultat af finansielle poster	-315	-293	-435	-235	-484
Årets resultat	1.697	18	1.603	1.271	1.417
Balancesum	53.406	50.544	50.905	53.343	53.103
Egenkapital	25.806	23.959	24.366	22.105	21.249
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	2,1%	0,2%	1,6%	1,6%	1,9%
Soliditetsgrad	48,3%	47,4%	47,9%	41,4%	40,0%
Forrentning af egenkapital	6,8%	0,1%	6,9%	5,9%	6,7%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lendemark Brugsforening A.M.B.A. 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.

### 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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, indretning af lejede lokaler 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	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender består af indestående i hovedforeninger, der måles til amortiseret kostpris.

#### 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.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer

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

### Tilgodehavende 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 beskatningsregler, 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 indværende år er anvendt en skattesats på 22% - 23,5%.

### 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.

Gældsforpligtelser 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 (finansielle anlægsaktiver), henholdsvis gæld til realkreditinstitutter.

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.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer afdrag på rentebærende gæld.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer. Herfra trækkes eventuel negativ saldo på kassekredit.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		117.327.720	123.379.341
Andre driftsindtægter		768.191	794.160
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-89.711.494	-95.979.897
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.613.980</u>	<u>-8.216.149</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>20.770.437</b>	<b>19.977.455</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-16.063.935</u>	<u>-16.891.790</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.706.502</b>	<b>3.085.665</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.243.978</u>	<u>-2.861.479</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.462.524</b>	<b>224.186</b>
Finansielle indtægter	3	410.032	438.953
Finansielle omkostninger	4	<u>-725.210</u>	<u>-731.718</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.147.346</b>	<b>-68.579</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-450.186</u>	<u>86.702</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.697.160</u></b>	<b><u>18.123</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.697.160</u>	<u>18.123</u>
		<b><u>1.697.160</u></b>	<b><u>18.123</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	6		
Grunde og bygninger		34.481.481	34.841.519
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.167.058	3.401.611
Indretning af lejede lokaler		0	0
		<u>37.648.539</u>	<u>38.243.130</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1.975.296	1.735.460
Andre tilgodehavender	7	424.307	628.581
		<u>2.399.603</u>	<u>2.364.041</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>40.048.142</u></b>	<b><u>40.607.171</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		6.814.036	7.322.268
		<u>6.814.036</u>	<u>7.322.268</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		606.767	493.359
Andre tilgodehavender		4.399.863	860.749
Selskabsskat		50.173	49.268
Periodeafgrænsningsposter		5.007	0
		<u>5.061.810</u>	<u>1.403.376</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		191.055	193.979
		<u>191.055</u>	<u>193.979</u>

**Balance pr. 31. december (Fortsat)**

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
Likvide beholdninger		<u>1.291.367</u>	<u>1.016.815</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.358.268</u>	<u>9.936.438</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>53.406.410</u></u>	<u><u>50.543.609</u></u>



## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		218.219	193.618
Overført resultat		<u>25.587.433</u>	<u>23.765.319</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>25.805.652</u></b>	<b><u>23.958.937</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>3.955.360</u>	<u>3.469.930</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>3.955.360</u></b>	<b><u>3.469.930</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		<u>19.113.661</u>	<u>16.085.164</u>
		<u>19.113.661</u>	<u>16.085.164</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.446.733	1.430.569
Kreditinstitutter		0	95.707
Leverandører af varer og tjenesteydelser		101.171	1.950.261
Anden gæld		<u>2.983.833</u>	<u>3.553.041</u>
		<u>4.531.737</u>	<u>7.029.578</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>23.645.398</u></b>	<b><u>23.114.742</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>53.406.410</u></b>	<b><u>50.543.609</u></b>
Finansielle kontrakter	11		
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		1.697.160	18.123
Reguleringer	15	3.009.342	3.067.542
Ændring i driftskapital	16	<u>-5.567.598</u>	<u>856.407</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-861.096</b>	<b>3.942.072</b>
Renteindbetalinger og lignende		233.894	263.782
Renteudbetalinger og lignende		<u>-702.022</u>	<u>-726.854</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-1.329.224</b>	<b>3.479.000</b>
Betalt selskabsskat		<u>-905</u>	<u>13.754</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>-1.330.129</u></b>	<b><u>3.492.754</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.046.881	-1.801.164
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-72.831	-118.357
Salg af materielle anlægsaktiver		397.500	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>204.274</u>	<u>108.014</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-1.517.938</u></b>	<b><u>-1.811.507</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.480.401	-1.318.216
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-76.599
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		4.761.760	0
Udbetalt medarbejderobligationer		-90.558	0
Kontant kapitalforhøjelse		24.601	0
Kontant kapitalnedsættelse		<u>0</u>	<u>-30.806</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>3.215.402</u></b>	<b><u>-1.425.621</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Ændring i likvider</b>		<u>367.335</u>	<u>255.626</u>
Likvide beholdninger		1.016.815	720.740
Værdipapirer		193.979	138.721
Kassekredit		<u>-95.707</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<u>1.115.087</u>	<u>859.461</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>1.482.422</b></u>	<u><b>1.115.087</b></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.291.367	1.016.815
Værdipapirer		191.055	193.979
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-95.707</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>1.482.422</b></u>	<u><b>1.115.087</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.032.187	14.709.764
Pensionsforsikringer	333.222	509.954
Andre omkostninger til social sikring	1.100.931	1.110.993
Andre personaleomkostninger	597.595	561.079
	<u>16.063.935</u>	<u>16.891.790</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.453.368</u>	<u>718.281</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>52</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.922.948	2.052.616
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	808.863
Gevinst og tab ved afhændelse	321.030	0
	<u>2.243.978</u>	<u>2.861.479</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	887.654	871.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.035.294	1.153.300
Indretning af lejede lokaler	0	28.149
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	321.030	0
Nedskrivning indretning af lejede lokaler	0	134.044
Bygninger	0	420.026
Nedskrivning driftsmateriel og inventar	0	254.793
	<u>2.243.978</u>	<u>2.861.479</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014	
	kr.	kr.	
<b>3 Finansielle indtægter</b>			
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	352.276	350.342	
Andre finansielle indtægter	<u>57.756</u>	<u>88.611</u>	
	<b><u>410.032</u></b>	<b><u>438.953</u></b>	
<b>4 Finansielle omkostninger</b>			
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.133	4.867	
Andre finansielle omkostninger	<u>716.077</u>	<u>726.851</u>	
	<b><u>725.210</u></b>	<b><u>731.718</u></b>	
<b>5 Skat af årets resultat</b>			
Årets udskudte skat	450.186	36.875	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-123.577</u>	
	<b><u>450.186</u></b>	<b><u>-86.702</u></b>	
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	44.382.694	7.512.579	281.504
Tilgang i årets løb	836.587	1.210.294	0
Afgang i årets løb	<u>-1.115.605</u>	<u>-2.634.088</u>	<u>-281.504</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>44.103.676</u>	<u>6.088.785</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	9.541.175	4.110.968	281.504
Årets afskrivninger	887.652	1.035.295	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-806.632	-2.224.536	-281.504
	<u>9.622.195</u>	<u>2.921.727</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015			
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>34.481.481</u></b>	<b><u>3.167.058</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	1.059.239	628.581
Tilgang i årets løb	72.831	0
Afgang i årets løb	0	-204.274
	<u>1.132.070</u>	<u>424.307</u>
Kostpris 31. december 2015		
Opskrivninger 1. januar 2015	871.099	0
Årets opskrivninger	176.138	0
	<u>1.047.237</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015		
Nedskrivninger 1. januar 2015	194.878	0
Årets nedskrivninger	9.133	0
	<u>204.011</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.975.296</u></b>	<b><u>424.307</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	193.618	23.765.319	23.958.937
Kontant kapitalforhøjelse	24.601	0	24.601
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	124.954	124.954
Årets resultat	0	1.697.160	1.697.160
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>218.219</b>	<b>25.587.433</b>	<b>25.805.652</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	193.618	224.424	156.699	120.975	105.604
Tilgang i året	24.601	0	67.725	35.724	15.371
Afgang i året	0	-30.806	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>218.219</b>	<b>193.618</b>	<b>224.424</b>	<b>156.699</b>	<b>120.975</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	4.525.308	4.160.090
Finansielle anlægsaktiver	116.390	148.769
Skattemæssigt underskud	<u>-686.338</u>	<u>-838.929</u>
	<b><u>3.955.360</u></b>	<b><u>3.469.930</u></b>
		Forventes realiseret i indkomst- året 2016 og senere
	<u>I alt</u>	<u></u>
Midlertidige forskelle i alt	15.874.584	15.874.584
Skatteprocent		<u>22,0%</u>
Beregnet udskudt skat i alt	<b><u>3.492.408</u></b>	<b><u>3.492.408</u></b>

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.425.176	20.560.394	1.446.733	11.616.343
Anden gæld	<u>90.557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>17.515.733</u></b>	<b><u>20.560.394</u></b>	<b><u>1.446.733</u></b>	<b><u>11.616.343</u></b>

## 11 Finansielle kontrakter

Foreningen har indgået renteswaps. Aftalen indebærer, at t.kr. 17.394 af foreningens realkreditlån med restgæld pr. 31.12.2015 i alt t.kr. 19.032 er rente Swap'et. Aftalerne udløber henholdsvis 30/12 2019, 31/12 2024 og 30/6 2035.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af swap-aftalerne et ikke realiseret tab på t.kr. 1.749, som er hensat under gæld til realkreditinstitutter og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, t.kr. 385, er modregnet posten under egenkapitalen. Da foreningens renteswaps kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle fremtidige reguleringer ligeledes blive ført via egenkapitalen.



## Noter til årsregnskabet

### 12 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energifgifter 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 t.kr. 1.975.

Foreningen har indgået operationel leje- og leasingaftale for følgende beløb:

Restløbetid i 38 måneder med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 13, i alt t. kr. 494.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 19.032, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 34.481.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 34.481.

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 t.kr. 832.

Pengeinstituttet har stillet garanti, t.kr. 15 overfor en leverandør.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

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

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-410.032	-438.953
Finansielle omkostninger	725.210	731.718
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.243.978	2.861.479
Skat af årets resultat	450.186	-86.702
	<u><b>3.009.342</b></u>	<u><b>3.067.542</b></u>
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	508.232	187.037
Ændring i tilgodehavender	-3.657.529	-367.663
Ændring i leverandører m.v.	-2.418.301	1.037.033
	<u><b>-5.567.598</b></u>	<u><b>856.407</b></u>