

ERHVERVSSTYRELSEN

Brugsforeningen for Als og Sundeved

Kastanie Allé 3, st. 8

6400 Sønderborg

CVR nr. 20 03 16 11

Årsrapport 2015

(49. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
repræsentantskabsmøde den / *21.03.2016*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
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	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Brugsforeningen for Als og Sundeved.

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 repræsentantskabets godkendelse.

Sønderborg, den 14. marts 2016

Direktion

Direktør Lars Guldahl Andersen

Bestyrelse

Hans Duus
formand

Flemming Nielsen

Karl Bo Jensen

Jette Holst Nissen

Ingrid Callesen

Carsten Christiansen

Lone Damm

Søren Hansen

Jan Ohlsen

Paul Yde Knudsen

Leif Petersen
medarbejderrepræsentant

Edith Koch Hansen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Brugsforeningen for Als og Sundeved

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brugsforeningen for Als og Sundeved 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Kolding, den 14. marts 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Marianne Christoffersen
Statsautoriseret revisor

Torben Kristensen
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen

Brugsforeningen for Als og Sundeved
Kastanie Allé 3, st. 8
6400 Sønderborg

Telefon: 74421178
E-mail: 03949@coop.dk

CVR-nr.: 20 03 16 11
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Sønderborg kommune

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Bestyrelse

Hans Duus, formand
Flemming Nielsen
Karl Bo Jensen
Jette Holst Nissen
Ingrid Callesen
Carsten Christiansen
Lone Damm
Søren Hansen
Jan Ohlsen
Paul Yde Knudsen
Leif Petersen, medarbejderrepræsentant
Edith Koch Hansen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Direktør Lars Guldahl Andersen

Revision

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Kokholm 1B
6000 Kolding

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Perlegade 9
6400 Sønderborg

Broager Sparekasse
Kastanie Allé 8
6400 Sønderborg

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	421.473	410.237	377.128	374.898	385.263
Bruttoresultat	64.653	60.264	55.992	60.972	72.541
Resultat før finansielle poster	5.621	2.255	3.151	10.251	17.235
Resultat af finansielle poster	1.579	1.295	1.263	1.854	555
Årets resultat	6.140	3.326	4.606	9.258	13.766
Balance					
Balancesum	172.514	151.513	156.211	145.231	146.686
Investering i materielle anlægsaktiver	-6.560	-3.816	-27.938	-9.154	-4.295
Egenkapital	107.221	100.747	99.027	92.810	84.297
Nøgletal					
Soliditetsgrad	62,2%	66,5%	63,4%	63,9%	57,5%
Forrentning af egenkapital	5,9%	3,3%	4,8%	10,5%	17,6%
Årets resultat i % af nettoomsætningen	1,4%	0,9%	1,3%	2,5%	3,6%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Brugsen for Als og Sundeved har i 2015 haft en meget flot udvikling på omsætning og indtjening. Superbrugserne Høruphav og Augustenborg er omstillet til koncept 15, hvor specielt Augustenborg har haft et stort løft på indtjeningen. Kvikly Sønderborg fortsætter den gode udvikling fra 2014 og bidrager nu positivt til likviditeten.

Vi har købt en grund på Augustenborg Landevej, hvor vi forventer at åbne en Fakta uge 45 og dermed lukker Daglibrugsen Ulkebøl. Udviklingen i salg af brændstof og vaske har haft en positiv udvikling i liter og vaske, men i kroner er omsætningen faldet grundet priserne på brændstof.

I året var der et direktør skifte, Jens Wind stoppede ved udgangen af september og Lars G. Andersen startede 1. oktober.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Overskuddet blev bedre end forventet. Der er løbende blevet tilpasset i aktiviteterne og omkostningerne, så resultatet kunne forbedres.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Foreningen forventer at indtjeningsniveauet bliver lidt mindre eller på niveau med 2015.

Foreningens likviditet følger den trend der er fra tidligere år, men der er planlagt nogle store investeringer i Daglibrugserne Fynshav, Sottrup, Nybøl og derudover åbner vi ny Fakta i Ulkebøl.

OK Plus Dybbølgade bliver også renoveret, så den lever op til konceptet. Vi forventer, at inden udgangen af 2017 er alle butikker omstillet til nye CO2 køle- og frost anlæg.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Redegørelse for samfundsansvar

Foreningen har ikke udarbejdet egentlige politikker for forhold omfattet af samfundsansvar jfr. årsregnskabslovens § 99 a.

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Foreningen har i henhold til lovgivningen fastsat måltal for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen. Målet er at minimum 1/3 af ledelsen består af kvinder. Dette mål er foreningen klar over, og det forventes at det kan fastholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brugsforeningen for Als og Sundeved for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

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, 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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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

Immaterielle anlægsaktiver

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

Brugstiden er valgt under hensyntagen til, at den erhvervede goodwill vedrører overtagelse af kundegrundlag m.v. som er konstant over en længere årrække, og dermed har en værdi der strækker sig udover 5 år.

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	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.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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 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.

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, henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer afdrag på rentebærende gæld samt indskud/hævning af andelskapital..

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

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 nettoomsætningen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		421.472.675	410.236.712
Andre driftsindtægter		2.459.055	4.539.091
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-327.091.536	-324.576.661
Andre eksterne omkostninger		<u>-32.187.580</u>	<u>-29.935.521</u>
Bruttoresultat		64.652.614	60.263.621
Personaleomkostninger	1	<u>-50.518.876</u>	<u>-49.658.208</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		14.133.738	10.605.413
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-8.513.188</u>	<u>-8.350.671</u>
Resultat før finansielle poster		5.620.550	2.254.742
Finansielle indtægter	3	2.489.182	2.289.974
Finansielle omkostninger	4	<u>-910.404</u>	<u>-994.603</u>
Resultat før skat		7.199.328	3.550.113
Skat af årets resultat		<u>-1.059.697</u>	<u>-224.013</u>
Årets resultat		<u>6.139.631</u>	<u>3.326.100</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>6.139.631</u>	<u>3.326.100</u>
		<u>6.139.631</u>	<u>3.326.100</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Goodwill		<u>75.000</u>	<u>175.000</u>
		<u>75.000</u>	<u>175.000</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		72.031.260	71.845.009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>22.979.721</u>	<u>25.018.718</u>
		<u>95.010.981</u>	<u>96.863.727</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	10.970.570	9.709.308
Andre tilgodehavender	7	<u>2.137.077</u>	<u>2.804.707</u>
		<u>13.107.647</u>	<u>12.514.015</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>108.193.628</u>	<u>109.552.742</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>21.599.342</u>	<u>22.660.588</u>
		<u>21.599.342</u>	<u>22.660.588</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.391.713	1.303.523
Andre tilgodehavender	12	25.277.545	14.637.955
Selskabsskat		<u>298.326</u>	<u>288.961</u>
		<u>26.967.584</u>	<u>16.230.439</u>
Likvide beholdninger		<u>15.752.976</u>	<u>3.068.842</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>64.319.902</u>	<u>41.959.869</u>
AKTIVER I ALT		<u>172.513.530</u>	<u>151.512.611</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	8		
Andelskapital		1.278.548	1.315.713
Overført resultat		105.942.206	99.431.768
Egenkapital i alt		107.220.754	100.747.481
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat	9	9.274.464	9.140.984
Hensatte forpligtelser i alt		9.274.464	9.140.984
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		14.926.908	16.840.690
Anden gæld		2.529.230	3.004.624
		17.456.138	19.845.314
Kortfristede gældsforpligtelser			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.830.288	2.253.769
Kreditinstitutter		63.481	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.251.303	10.244.014
Anden gæld		11.417.102	9.281.049
		38.562.174	21.778.832
Gældsforpligtelser i alt		56.018.312	41.624.146
PASSIVER I ALT		172.513.530	151.512.611
Finansielle instrumenter	11		
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		6.139.631	3.326.100
Reguleringer	16	7.994.107	7.279.313
Ændring i driftskapital	17	7.317.523	-4.473.029
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.451.261	6.132.384
Renteindbetalinger og lignende		2.489.182	2.289.974
Renteudbetalinger og lignende		-910.404	-994.603
Pengestrømme fra ordinær drift		23.030.039	7.427.755
Betalt selskabsskat		-1.040.169	405.228
Pengestrømme fra driftsaktivitet		21.989.870	7.832.983
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.560.441	-3.815.984
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-1.101.979	-1.316.430
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		667.631	663.848
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.994.789	-4.468.566
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.337.263	-2.203.588
Nettobevægelse andelskapital		-37.165	-993.355
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.374.428	-3.196.943
Ændring i likvider		12.620.653	167.474
Likvider 1. januar		3.068.842	2.901.368
Likvider 31. december		15.689.495	3.068.842
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.752.976	3.068.842
Kassekredit		-63.481	0
Likvider 31. december		15.689.495	3.068.842

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	43.804.949	42.311.751
Pensionsforsikringer	1.737.800	1.763.709
Andre omkostninger til social sikring	3.330.635	3.440.252
Andre personaleomkostninger	1.645.492	2.142.496
	<u>50.518.876</u>	<u>49.658.208</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.093.885</u>	<u>2.126.690</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>142</u>	<u>150</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	8.413.188	8.250.671
	<u>8.513.188</u>	<u>8.350.671</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	2.001.254	2.082.989
Andre finansielle indtægter	487.928	206.985
	<u>2.489.182</u>	<u>2.289.974</u>
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	26.667	75.328
Andre finansielle omkostninger	883.737	919.275
	<u>910.404</u>	<u>994.603</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	825.000
Årets afskrivninger	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>925.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>75.000</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	97.894.864	65.001.977
Tilgang i årets løb	2.131.261	4.429.180
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-28.878.920</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>100.026.125</u>	<u>40.552.237</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	26.049.855	39.983.259
Årets afskrivninger	1.945.010	6.468.177
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-28.878.920</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>27.994.865</u>	<u>17.572.516</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>72.031.260</u></u>	<u><u>22.979.721</u></u>

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	9.895.827	2.804.708
Tilgang i årets løb	1.101.979	0
Afgang i årets løb	0	-667.631
Kostpris 31. december 2015	<u>10.997.806</u>	<u>2.137.077</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	725.696	0
Årets opskrivninger	168.832	0
Opskrivninger 31. december 2015	<u>894.528</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	871.000	0
Årets nedskrivninger	50.764	0
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>921.764</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>10.970.570</u>	<u>2.137.077</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.315.713	99.431.768	100.747.481
Ændring andelskapital	-37.165	0	-37.165
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	370.807	370.807
Årets resultat	0	6.139.631	6.139.631
Egenkapital 31. december 2015	1.278.548	105.942.206	107.220.754

Andelskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. januar 2015	1.315.713	2.309.068	2.217.272	2.444.161	2.439.706
Tilgang i året	0	0	91.796	0	4.455
Afgang i året	-37.165	-993.355	0	-226.889	0
Andelskapital 31. december 2015	1.278.548	1.315.713	2.309.068	2.217.272	2.444.161

	2015	2014
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	16.500	38.500
Materielle anlægsaktiver	8.459.874	8.127.095
Finansielle anlægsaktiver	784.715	997.435
Skattemæssigt underskud	0	-22.046
	9.274.464	9.140.984

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.670.978	16.757.196	1.830.288	7.782.862
Anden gæld	3.428.105	2.529.230	0	0
	22.099.083	19.286.426	1.830.288	7.782.862

11 Finansielle instrumenter

Der er indgået 2 renteswapaftaler til afdækning af rente vedrørende kreditforeningslån. Den ene med restgæld kr. 12.209.229 er afdækket til den 30. december 2024. Den anden med restgæld kr. 3.029.343 er afdækket til den 29. juni 2024. Den negative markedsværdi udgør kr. 2.529.230 og er indregnet under anden gæld (langfristet gæld).

12 Eventualposter m.v.

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 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 ca. kr. 6.354.381.

Foreningen har indskudt kr. 20.000.000 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. Gældsbrevene forfalder 18.04.2016.

Foreningen har indskudt kr. 2.804.708 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 2.137.077 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 667.631 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånekapitalen er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af COOP Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Noter til årsregnskabet

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 16.757.196, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 72.031.260.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve kr. 6.040.000 og skadesløsbreve kr. 8.400.000, med pant i ejendommene, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 72.031.260.

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 kr. 4.600.041.

	2015	2014
	kr.	kr.
14 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisionshonorar	159.874	147.581
Skatterådgivning	10.650	10.650
Andre ydelser	43.121	23.179
	<u>213.645</u>	<u>181.410</u>

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

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 foreningens butikker på sædvanlige vilkår.

Noter til årsregnskabet

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.489.182	-2.289.974
Finansielle omkostninger	910.404	994.603
Af- og nedskrivninger	8.513.188	8.350.671
Skat af årets resultat	1.059.697	224.013
	<u>7.994.107</u>	<u>7.279.313</u>

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.061.247	1.307.717
Ændring i tilgodehavender	-10.317.165	-97.678
Ændring i leverandører m.v.	16.573.441	-5.683.068
	<u>7.317.523</u>	<u>-4.473.029</u>