

## **Fanø Brugsforening**

**Hovedgaden 87**

**Nordby**

**6720 Fanø**

CVR nr. 24 54 47 10

### **Årsrapport 2016**

(120. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 26/4 2017

---

Verner Holm  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

## **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	7

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Fanø 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 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordby, den 4. april 2017

### Direktion

Uddeler Bent Kruse Madsen

### Bestyrelse

Hans Mathiasen  
formand

Niels Hvid

Bjarne Frøslee Ibsen

Kaj Nielsen

Pia Lindquist

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til medlemmerne i Fanø Brugsforening*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Fanø Brugsforening for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. Fejlinformationer 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 revisionshandling, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

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.

Kolding, den 4. april 2017

### RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Fanø Brugsforening Hovedgaden 87 Nordby 6720 Fanø  Telefon: 75162009 E-mail: 03436@coop.dk  CVR-nr.: 24 54 47 10 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Fanø kommune
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Hans Mathiasen, formand Niels Hvid Bjarne Frøslee Ibsen Kaj Nielsen Pia Lindquist
<b>Direktion</b>	Uddeler Bent Kruse Madsen
<b>Revision</b>	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Kokholm 1B 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2017, kl. 19.00, i Fanø Hallen.

#### 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 Mathiasen  
Kaj Nielsen  
Valg af suppleanter.  
På valg er:  
Lene Gorzelak  
Dorit Grumsen
7. Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31 December 2016 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 938.288, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 30.294.798.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Foreningen forventer positiv driftsresultat for det kommende år.

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

I prognose for den nye butik, var der forventet et underskud for 2016. Årets resultat blev et underskud.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	101.295	90.556	78.245	76.361	74.370
Bruttoresultat	20.588	17.398	15.975	15.467	15.559
Resultat før finansielle poster	225	-8.455	1.518	1.860	1.692
Resultat af finansielle poster	-1.372	-612	-213	305	401
Årets resultat	-938	-7.010	957	1.750	1.832
Balancesum	70.751	70.818	54.206	44.359	41.728
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.889	-30.476	-11.801	-10.496	-1.248
Egenkapital	30.295	31.224	38.224	38.013	37.245
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	42,8%	44,1%	70,5%	85,7%	89,3%
Forrentning af egenkapital	-3,0%	-20,2%	2,5%	4,7%	5,0%
Årets resultat i % af nettoomsætning	-0,9%	-7,7%	1,2%	2,3%	2,5%

### Hoved- og nøgletalsoversigt

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fanø Brugsforening for 2016 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 2016 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.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

### 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	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 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.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles som udgangspunkt til dagsværdi. Unoterede værdipapirer, hvor dagsværdien ikke pålideligt kan opgøres, måles til kostpris iht. ÅRL § 37.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

#### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien 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.

### Dividende

Foreslået dividende vises som en særskilt post under egenkapitalen. Dividende indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### 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 i medlemmernes andelskapital, udbetalt dividende samt optagelse lån.

### **Likvider**

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		101.294.735	90.555.770
Andre driftsindtægter		386.010	368.908
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-73.254.085	-65.803.839
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.838.447</u>	<u>-7.722.373</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>20.588.213</b>	<b>17.398.466</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-17.704.367</u>	<u>-15.194.919</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.883.846</b>	<b>2.203.547</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-2.658.560</u>	<u>-10.658.123</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>225.286</b>	<b>-8.454.576</b>
Finansielle indtægter	2	148.594	234.382
Finansielle omkostninger		<u>-1.521.040</u>	<u>-846.083</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.147.160</b>	<b>-9.066.277</b>
Skat af årets resultat	3	<u>208.872</u>	<u>2.056.125</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-938.288</u></b>	<b><u>-7.010.152</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-938.288</u>	<u>-7.010.152</u>
		<b><u>-938.288</u></b>	<b><u>-7.010.152</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		52.695.408	52.196.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.413.429	9.531.754
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>61.108.837</u>	<u>61.727.854</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.226.914	1.134.987
Andre tilgodehavender	5	<u>150.482</u>	<u>220.219</u>
		<u>1.377.396</u>	<u>1.355.206</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>62.486.233</b></u>	<u><b>63.083.060</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.881.630</u>	<u>4.774.459</u>
		<u>5.881.630</u>	<u>4.774.459</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		568.969	536.517
Andre tilgodehavender		174.948	1.137.761
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	58.509	0
Udskudt skatteaktiv	7	1.218.038	1.009.166
Selskabsskat		<u>216.360</u>	<u>117.552</u>
		<u>2.236.824</u>	<u>2.800.996</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>145.970</u>	<u>159.762</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>8.264.424</b></u>	<u><b>7.735.217</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>70.750.657</b></u>	<u><b>70.818.277</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Andelskapital		85.558	76.556
Overført resultat		<u>30.209.240</u>	<u>31.147.528</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>30.294.798</u></b>	<b><u>31.224.084</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Gæld til realkreditinstitutter		17.300.883	17.464.684
Kreditinstitutter		7.500.000	8.500.000
Leasingforpligtelser		<u>86.357</u>	<u>0</u>
		<u>24.887.240</u>	<u>25.964.684</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.886.637	1.731.343
Kreditinstitutter		790.991	4.564.511
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.116.185	4.908.630
Anden gæld		<u>2.774.806</u>	<u>2.425.025</u>
		<u>15.568.619</u>	<u>13.629.509</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>40.455.859</u></b>	<b><u>39.594.193</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>70.750.657</u></b>	<b><u>70.818.277</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		



**Egenkapitaloppførelse**

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	76.556	31.147.528	31.224.084
Nettotilgang andele	9.002	0	9.002
Årets resultat	0	-938.288	-938.288
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>85.558</b>	<b>30.209.240</b>	<b>30.294.798</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		-938.288	-7.010.152
Reguleringer	12	3.769.009	9.212.485
Ændring i driftskapital	13	<u>5.322.017</u>	<u>3.464.287</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8.152.738</b>	<b>5.666.620</b>
Renteindbetalinger og lignende		181.882	256.427
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.554.328</u>	<u>-868.128</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>6.780.292</b>	<b>5.054.919</b>
Betalt selskabsskat		<u>-216.360</u>	<u>-231.755</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>6.563.932</b>	<b>4.823.164</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.889.020	-30.476.220
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-22.190	-23.456
Salg af materielle og finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>1.839.665</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.911.210</b>	<b>-28.660.011</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		98.004	18.196.027
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		-1.000.000	604.044
Tilgang andelskapital		<u>9.002</u>	<u>10.304</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-892.994</b>	<b>18.810.375</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>3.759.728</b>	<b>-5.026.472</b>
Likvide beholdninger		159.762	621.723
Kassekredit		<u>-4.564.511</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>-4.404.749</b>	<b>621.723</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>-645.021</u></b>	<b><u>-4.404.749</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		145.970	159.762
Kassekredit		<u>-790.991</u>	<u>-4.564.511</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>-645.021</u></b>	<b><u>-4.404.749</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.412.899	13.127.216
Pensionsforsikringer	463.386	404.356
Andre omkostninger til social sikring	1.288.603	1.009.517
Andre personaleomkostninger	539.479	653.830
	<u>17.704.367</u>	<u>15.194.919</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.252.000</u>	<u>1.178.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>41</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	131.040	142.183
Andre finansielle indtægter	17.554	92.199
	<u>148.594</u>	<u>234.382</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-2.056.125
Årets udskudte skat	-208.872	0
	<u>-208.872</u>	<u>-2.056.125</u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. januar 2016	67.005.778	11.741.366	1.426.995
Tilgang i årets løb	43.044	569.502	0
Overførsler i årets løb	1.426.995	0	-1.426.995
	<u>68.475.817</u>	<u>12.310.868</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	14.809.678	2.209.612	0
Årets afskrivninger	970.731	1.687.827	0
	<u>15.780.409</u>	<u>3.897.439</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016			
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>52.695.408</u></b>	<b><u>8.413.429</u></b>	<b><u>0</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	97.396	0

### 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	1.249.917	220.220
Tilgang i årets løb	129.427	0
Afgang i årets løb	0	-69.738
	<u>1.379.344</u>	<u>150.482</u>
Kostpris 31. december 2016		
Nedskrivninger 1. januar 2016	114.930	0
Årets nedskrivninger	37.500	0
	<u>152.430</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>1.226.914</u></b>	<b><u>150.482</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Brugsforeningens låneforening. Dagsværdien på kapitalandele i Brugsforeningens låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

I/S Fanø Vindmøllelaug af 2001

Hjemsted: Fanø

CVR-nr 26 03 85 29

Interessentskabandel 270 andele, der indregnes til indre værdi, svarende til dagsværdi.

2016

kr.

### 6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	58.509
-----------------------------------------------------	--------

### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

#### Direktion

Udestående gæld	8.735
-----------------	-------

Lån optaget og indfriet i året	35.556
--------------------------------	--------

#### Bestyrelse

Udestående gæld	49.774
-----------------	--------

Lån optaget og indfriet i året	51.641
--------------------------------	--------

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>7 Hensættelse til udskudt skat</b>		
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>		
Materielle anlægsaktiver	-583.186	-234.328
Finansielle anlægsaktiver	-10.728	-26.584
Skattemæssigt underskud	-624.124	-748.254
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.218.038</u>	<u>1.009.166</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>1.218.038</u>	<u>1.009.166</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u><b>1.218.038</b></u>	<u><b>1.009.166</b></u>

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.196.027	18.142.992	842.109	14.467.303
Kreditinstitutter	9.500.000	8.500.000	1.000.000	3.500.000
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>130.885</u>	<u>44.528</u>	<u>0</u>
	<u><b>27.696.027</b></u>	<u><b>26.773.877</b></u>	<u><b>1.886.637</b></u>	<u><b>17.967.303</b></u>

## 9 Eventualposter m.v.

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. 1.892.886.

Foreningen har indskudt kr. 220.219 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Kr. 150.481 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 69.738 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.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 18.565, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 61.011.

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 tkr. 458.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve, tkr. 7.473, med pant i ejendomme mv., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør tkr. 61.011.

### 11 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 brugsen på sædvanlige vilkår.

### 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2016	2015
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-148.594	-234.382
Finansielle omkostninger	1.521.040	846.083
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg, samt nedskrivning ejendomme	2.605.435	10.656.909
Skat af årets resultat	-208.872	-2.056.125
	<u><u>3.769.009</u></u>	<u><u>9.212.485</u></u>

### 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.107.171	-161.871
Ændring i tilgodehavender	871.852	2.258.737
Ændring i leverandører m.v.	5.557.336	1.367.421
	<u><u>5.322.017</u></u>	<u><u>3.464.287</u></u>