

**Slangerup Brugsforening A.M.B.A.**

**Københavnsvej 5**

**3550 Slangerup**

CVR nr. 29 10 31 19

**Årsrapport 2016**

(112. regnskabsår)

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

---

Mogens Hartz  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
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 2016 for Slangerup 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 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.

Slangerup, den 28. marts 2017

### Direktion

Uddeler Peter Nielsen

### Bestyrelse

Irene Kofoed-Nielsen  
formand

Anne Svankjær

Torben Lønberg

Michael Topp

Anne-Mette Worch

Kristian Bloch

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Slangerup Brugsforening A.M.B.A. 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## 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.

København, den 28. marts 2017

## RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	<p>Slangerup Brugsforening A.M.B.A.          Københavnsvej 5          3550 Slangerup</p> <p>Telefon: 47 33 94 94</p> <p>CVR-nr.: 29 10 31 19</p> <p>Regnskabsår: 1. januar - 31. december</p> <p>Hjemsted: Frederikssund</p>
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	<p>Irene Kofoed-Nielsen, formand</p> <p>Anne Svankjær</p> <p>Torben Lønberg</p> <p>Michael Topp</p> <p>Anne-Mette Worch</p> <p>Kristian Bloch</p>
<b>Direktion</b>	Uddeler Peter Nielsen
<b>Revision</b>	<p>RSM Beierholm</p> <p>statsautoriseret revisionspartnerselskab</p> <p>Knud Højgaards Vej 9</p> <p>2860 Søborg</p>
<b>Pengeinstitut</b>	<p>Handelsbanken</p> <p>Kongensgade 10 A</p> <p>3550 Slangerup</p>
<b>Generalforsamling</b>	<p>Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2017, kl. 19.00, i brugsforeningens kantine på 1. sal.</p> <p><b>Dagsorden</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Valg af dirigent.</li> <li>2. Valg af referent</li> <li>3. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner.</li> <li>4. Forelæggelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets overskud.</li> <li>5. Forslag fra bestyrelsen.</li> <li>6. Indkomne forslag.</li> <li>7. Valg af medlemmer til bestyrelsen og suppleanter. På valg er: Torben Lønberg, Anne-Mette Worch, Kristian Bloch</li> <li>8. Valg af revisor</li> <li>9. Eventuelt.</li> </ol>

## 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	126.706	126.810	126.046	124.521	125.702
Bruttoresultat	22.882	22.371	21.144	22.691	19.973
Resultat før finansielle poster	1.762	2.766	1.411	1.733	-3.264
Resultat af finansielle poster	107	-349	-145	-500	-214
Årets resultat	1.473	2.080	1.126	1.073	-2.657
Balancesum	70.863	69.407	70.359	69.946	69.860
Egenkapital	37.553	35.737	33.374	32.220	30.615
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,4%	2,2%	1,1%	1,4%	-2,6%
Soliditetsgrad	53,0%	51,5%	47,4%	46,1%	43,8%
Forrentning af egenkapital	4,0%	6,0%	3,4%	3,4%	-8,3%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

### Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.472.606, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 37.552.758.

Årets samlede resultat er meget tilfredsstillende.

To store projekter – begge med fokus på en endnu bedre butik i Slangerup, blev gennemført i 2015. Med energirenovering og Koncept 15, ser vi rigtig god effekt allerede det første år.

2016 var året, hvor der blev arbejdet med COOPs Madmanifest. En vision om, at sætte det gode måltid, den gode vare og de gode valg på dagsordenen. Der er arbejdet med seks løfter til at indfri visionen. Sammen om bedre mad, smag, økologi, sundhed og lokale råvarer. Gode madoplevelser til den travle hverdag.

150 års jubilæet i COOP prioriterede vi også at fejre med, bl.a. forevisning af en jubilæumsfilm i Slangerup Bio, for inviterede kunder og gæster.

Filialen, DagliBrugsen i Uvelse, er på sit fjerde år. Der er fortsat udfordringer. Økonomien er dog bedre end i 2015, men der er plads til forbedring. Set i lyset af den manglende indtjening er der ekstraordinært nedskrevet kr. 300.000 på anlægsaktiverne, således der er en bedre sammenhæng til den kommende drift i Uvelse.

For 2017 forventes et resultat på et lavere niveau end i 2016.

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Slangerup Brugsforening A.M.B.A. 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.

### 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 eksklusiv moms og med fradrag af 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån 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 med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	10-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

#### 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 indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien i resultatopgørelsen.

### 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.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		126.705.580	126.810.127
Andre driftsindtægter		300.913	244.034
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-94.390.019	-95.152.459
Andre eksterne omkostninger		<u>-9.733.981</u>	<u>-9.530.645</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>22.882.493</b>	<b>22.371.057</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-17.582.013</u>	<u>-16.847.489</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>5.300.480</b>	<b>5.523.568</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.538.288</u>	<u>-2.757.711</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.762.192</b>	<b>2.765.857</b>
Finansielle indtægter	3	838.898	629.740
Finansielle omkostninger		<u>-731.926</u>	<u>-979.234</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.869.164</b>	<b>2.416.363</b>
Skat af årets resultat		<u>-396.558</u>	<u>-336.701</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.472.606</u></b>	<b><u>2.079.662</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>1.472.606</u>	<u>2.079.662</u>
		<b><u>1.472.606</u></b>	<b><u>2.079.662</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		42.666.567	43.148.922
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.518.699	6.349.844
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.860.460	0
		<u>49.045.726</u>	<u>49.498.766</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	2.046.389	1.673.933
Andre tilgodehavender	5	62.419	62.419
		<u>2.108.808</u>	<u>1.736.352</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>51.154.534</b></u>	<u><b>51.235.118</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		6.419.565	6.482.892
		<u>6.419.565</u>	<u>6.482.892</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		279.293	319.099
Andre tilgodehavender		7.613.005	5.765.325
Selskabsskat		83.933	71.592
Periodeafgrænsningsposter		0	57.324
		<u>7.976.231</u>	<u>6.213.340</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		4.198.619	4.053.018
		<u>4.198.619</u>	<u>4.053.018</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.114.430</u>	<u>1.422.662</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>19.708.845</b></u>	<u><b>18.171.912</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>70.863.379</b></u>	<u><b>69.407.030</b></u>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		303.102	263.455
Overført resultat		<u>37.249.656</u>	<u>35.473.943</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>37.552.758</u></b>	<b><u>35.737.398</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>4.903.620</u>	<u>4.421.569</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>4.903.620</u></b>	<b><u>4.421.569</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	6	<u>13.548.745</u>	<u>15.395.004</u>
		<u>13.548.745</u>	<u>15.395.004</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.501.756	1.496.038
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.058.713	9.069.814
Anden gæld		<u>3.297.787</u>	<u>3.287.207</u>
		<u>14.858.256</u>	<u>13.853.059</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>28.407.001</u></b>	<b><u>29.248.063</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>70.863.379</u></b>	<b><u>69.407.030</u></b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	263.455	35.473.943	35.737.398
Kontant kapitalforhøjelse	39.647	0	39.647
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	303.107	303.107
Årets resultat	0	1.472.606	1.472.606
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>303.102</b>	<b>37.249.656</b>	<b>37.552.758</b>

Foreningen har en renteaftale med udløb 31/12-2018 der dækker foreningens 2 kreditforeningslån. Renteaftalen indebærer at foreningens variabelt forrentede realkreditlån er sikret med en fast rente. Restløbetiden på kreditforeningslånene er henholdsvis 8 år og 13 år. Regulering af renteaftalen er indregnet under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning kr. 303.107. Der er i alt pr. 31/12-2016 under overført resultat reguleret kr. -597.107.

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.472.606	2.079.662
Reguleringer	10	3.827.874	3.443.906
Ændring i driftskapital	11	<u>1.381.330</u>	<u>-1.590.372</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		6.681.810	3.933.196
Renteindbetalinger og lignende		540.078	373.971
Renteudbetalinger og lignende		<u>-731.926</u>	<u>-899.396</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		6.489.962	3.407.771
Betalt selskabsskat		<u>-12.341</u>	<u>-51.761</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<u>6.477.621</u>	<u>3.356.010</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.085.245	-4.831.582
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>-73.636</u>	<u>132.270</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<u>-3.158.881</u>	<u>-4.699.312</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.451.944	-1.776.702
Indbetalt selskabskapital		39.647	26.970
Forudbetalt til COOP Danmark A/S		<u>-2.069.074</u>	<u>2.554.593</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<u>-3.481.371</u>	<u>804.861</u>
<b>Ændring i likvider</b>		<u>-162.631</u>	<u>-538.441</u>
Likvide beholdninger		1.422.662	1.809.905
Værdipapirer		<u>4.053.018</u>	<u>4.204.216</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<u>5.475.680</u>	<u>6.014.121</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>5.313.049</b></u>	<u><b>5.475.680</b></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.114.430	1.422.662
Værdipapirer		<u>4.198.619</u>	<u>4.053.018</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>5.313.049</b></u>	<u><b>5.475.680</b></u>



## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.337.000	14.837.431
Pensionsforsikringer	386.429	389.001
Andre omkostninger til social sikring	1.271.124	1.090.117
Andre personaleomkostninger	587.460	530.940
	<u>17.582.013</u>	<u>16.847.489</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>42</u>	<u>42</u>
Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.238.288	2.757.711
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	300.000	0
	<u>3.538.288</u>	<u>2.757.711</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	1.054.130	825.473
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.184.158	1.932.238
Nedskrivning andre anlæg, driftsm. og inventar	300.000	0
	<u>3.538.288</u>	<u>2.757.711</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	597.639	511.538
Andre finansielle indtægter	241.259	118.202
	<u>838.898</u>	<u>629.740</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	51.689.319	15.121.343	0
Tilgang i årets løb	<u>571.772</u>	<u>653.013</u>	<u>1.860.460</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>52.261.091</u>	<u>15.774.356</u>	<u>1.860.460</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	8.540.394	9.071.499	0
Årets afskrivninger	<u>1.054.130</u>	<u>2.184.158</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>9.594.524</u>	<u>11.255.657</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>42.666.567</u></b>	<b><u>4.518.699</u></b>	<b><u>1.860.460</u></b>

### 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	1.777.273	62.419
Tilgang i årets løb	<u>384.456</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>2.161.729</u>	<u>62.419</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	103.340	0
Årets nedskrivninger	<u>12.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>115.340</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>2.046.389</u></b>	<b><u>62.419</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	16.891.042	15.050.501	1.501.756	6.806.455
	<b>16.891.042</b>	<b>15.050.501</b>	<b>1.501.756</b>	<b>6.806.455</b>

### 7 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen Coop og 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 kr. 1.940.327.

#### Operational leasing

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 6.225, i alt kr 99.597.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 14.440, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 42.667.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 1.650, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 42.667.

Ejerpantebreve i alt kr. 1.210.000 med pant i ejendommene er i foreningens besiddelse.

### 9 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

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

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-838.898	-629.740
Finansielle omkostninger	731.926	979.234
Af- og nedskrivninger	3.538.288	2.757.711
Skat af årets resultat	396.558	336.701
	<u>3.827.874</u>	<u>3.443.906</u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	63.327	436.691
Ændring i tilgodehavender	318.524	-455.898
Ændring i leverandører m.v.	999.479	-1.571.165
	<u>1.381.330</u>	<u>-1.590.372</u>