

**Brugsen Give**

**Fredensgade 1**

**7323 Give**

CVR nr. 31 05 64 11

**Årsrapport 2015**

(102. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den /



Dirigent

Karsten Sørensen

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Brugsen Give.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 5. april 2016

### Direktion



Uddeler Claus Villumsen Larsen

### Bestyrelse



Tage Hansen  
formand



Niels Torben Neergaard  
Engelsted



Margit Clausen



Johnny Lindsted Jensen

Annette Krista Nygaard Vilstrup

Knud Møller

Conny Hansen  
medarbejderrepræsentant



## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til medlemmerne i Brugsen Give*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

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

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Kolding, den 5. april 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Marianne Christoffersen  
Statsautoriseret revisor

Torben Kristensen  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Brugsen Give  
Fredensgade 1  
7323 Give

Telefon: 75731422

E-mail: 03216@coop.dk

CVR-nr.: 31 05 64 11

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Vejle kommune

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Tage Hansen, formand  
Niels Torben Neergaard Engelsted  
Margit Clausen  
Annette Krista Nygaard Vilstrup  
Johnny Lindsted Jensen  
Knud Møller  
Conny Hansen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Uddeler Claus Villumsen Larsen

### Revision

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

### Pengeinstitut

Nordea A/S  
Jernbanegade 1  
7323 Give

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i året**

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 834.726, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 15.989.565.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Bestyrelsen ser stadig at der i Brugsen Give kan viderudvikles i aktiviteter og de økonomiske forhold, vi er altid på udkig efter nye ting vi kan videreudvikle. Vi har meget fokus på at forbedre i form af ting der belaster naturen/miljøet. Der tænkes hele tiden i at forbedre vores supermarked så kunderne får en endnu bedre oplevelse, vi har især fokus på lokale varer og støtter gerne op om den lokale producent. Vi bruger også mange penge på at støtte op med sponsorrater til lokale foreninger, da vi ser det rigtig vigtig at byen og foreningslivet også udvikler sig.

## Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	98.311	96.158	99.750	93.047	88.154
Bruttoresultat	18.228	17.271	18.506	17.022	15.500
Resultat før finansielle poster	971	1.526	2.282	2.694	1.572
Resultat af finansielle poster	-221	-188	-281	-280	-335
Årets resultat	835	994	1.703	1.791	926
<b>Balance</b>					
Balancesum	43.349	41.534	42.323	42.781	36.383
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.145	-3.181	-555	-6.880	-4.054
Egenkapital	15.990	14.951	14.389	12.272	11.343
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	36,9%	36,0%	34,0%	28,7%	31,2%
Forrentning af egenkapital	5,4%	6,8%	12,8%	15,2%	8,6%
Årets resultat i % af nettoomsætning	0,8%	1,0%	1,7%	1,9%	1,1%



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brugsen Give for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt amortisering af realkreditlån.

### 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 7 år.

Brugstiden er valgt under hensyntagen til, at den erhvervede goodwill vedrører et 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 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
Produktionsbygninger	20-40 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### Afledte finansielle instrumenter

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 samt nettoændringer på 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 nettoomsætning

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		98.310.713	96.158.137
Andre driftsindtægter		475.000	613.227
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-73.524.333	-72.595.601
Andre eksterne omkostninger		-7.033.361	-6.905.054
<b>Bruttoresultat</b>		<b>18.228.019</b>	<b>17.270.709</b>
Personaleomkostninger	1	-14.658.801	-13.635.776
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.569.218</b>	<b>3.634.933</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.597.816	-2.109.212
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>971.402</b>	<b>1.525.721</b>
Finansielle indtægter	2	328.837	320.228
Finansielle omkostninger	3	-549.389	-507.983
<b>Resultat før skat</b>		<b>750.850</b>	<b>1.337.966</b>
Skat af årets resultat	4	83.876	-344.371
<b>Årets resultat</b>		<b>834.726</b>	<b>993.595</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		834.726	993.595
		<b>834.726</b>	<b>993.595</b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	5	<u>262.500</u>	<u>337.500</u>
		<u>262.500</u>	<u>337.500</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	6	27.079.717	28.099.579
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.076.696	5.043.062
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>1.608.104</u>	<u>0</u>
		<u>32.764.517</u>	<u>33.142.641</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1.508.676	1.305.843
Andre tilgodehavender	7	<u>331.291</u>	<u>331.291</u>
		<u>1.839.967</u>	<u>1.637.134</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>34.866.984</u></b>	<b><u>35.117.275</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>4.255.656</u>	<u>4.401.783</u>
		<u>4.255.656</u>	<u>4.401.783</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.182.382	1.070.411
Andre tilgodehavender		2.223.908	528.181
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>82.634</u>
		<u>3.406.290</u>	<u>1.681.226</u>

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

	<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>AKTIVER</b>			
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>819.792</u>	<u>333.382</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>8.481.738</u>	<u>6.416.391</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>43.348.722</u></u>	<u><u>41.533.666</u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Andelskapital		115.721	102.319
Overført resultat		<u>15.873.844</u>	<u>14.848.487</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>15.989.565</u></b>	<b><u>14.950.806</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>2.770.016</u>	<u>3.012.170</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>2.770.016</u></b>	<b><u>3.012.170</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		10.807.255	11.371.696
Kreditinstitutter		1.392.800	1.071.400
Anden gæld		<u>1.220.917</u>	<u>1.465.316</u>
		<u>13.420.972</u>	<u>13.908.412</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		811.450	1.552.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.009.725	5.495.548
Selskabsskat		125.694	40.875
Anden gæld		<u>3.221.300</u>	<u>2.573.169</u>
		<u>11.168.169</u>	<u>9.662.278</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>24.589.141</u></b>	<b><u>23.570.690</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>43.348.722</u></b>	<b><u>41.533.666</u></b>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		834.726	993.595
Reguleringer	13	2.864.490	2.630.032
Ændring i driftskapital	14	371.434	-299.485
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.070.650</b>	<b>3.324.142</b>
Renteindbetalinger og lignende		328.837	320.228
Renteudbetalinger og lignende		-549.389	-507.983
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>3.850.098</b>	<b>3.136.387</b>
Betalt selskabsskat		-128.079	-673.996
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>3.722.019</b>	<b>2.462.391</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.144.690	-3.181.399
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-210.300	-249.596
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver mv.		7.467	27.532
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.347.523</b>	<b>-3.403.463</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkredit		-472.889	-539.745
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-428.600	-1.071.407
Nettotilgang andelskapital		13.402	21.978
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-888.087</b>	<b>-1.589.174</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>486.409</b>	<b>-2.530.246</b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>333.382</b>	<b>2.863.628</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b>819.791</b>	<b>333.382</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		819.791	333.382
<b>Likvider 31. december</b>		<b>819.791</b>	<b>333.382</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.494.543	11.566.145
Pensionsforsikringer	322.373	280.328
Andre omkostninger til social sikring	1.146.755	1.080.367
Andre personaleomkostninger	695.130	708.936
	<u>14.658.801</u>	<u>13.635.776</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.683.000</u>	<u>1.546.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>42</u>	<u>45</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	304.315	297.755
Andre finansielle indtægter	24.522	22.473
	<u>328.837</u>	<u>320.228</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.467	27.532
Andre finansielle omkostninger	541.922	480.451
	<u>549.389</u>	<u>507.983</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	213.827	78.302
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.781	25.478
Årets udskudte skat	-295.922	240.591
	<u>-83.876</u>	<u>344.371</u>
 der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	-83.876	344.371
Skat af egenkapitalbevægelser	53.768	-139.399
	<u>-83.876</u>	<u>344.371</u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	<u>525.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>525.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	187.500
Årets afskrivninger	<u>75.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>262.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>262.500</u></u></b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. januar 2015	37.680.284	9.989.734	0
Tilgang i årets løb	0	536.586	1.608.104
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-491.513</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>37.680.284</u>	<u>10.034.807</u>	<u>1.608.104</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	9.580.705	4.946.672	0
Årets nedskrivninger	271.872	0	0
Årets afskrivninger	747.990	1.502.952	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-491.513</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>10.600.567</u>	<u>5.958.111</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>27.079.717</u></u></b>	<b><u><u>4.076.696</u></u></b>	<b><u><u>1.608.104</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	1.410.791	331.291
Tilgang i årets løb	<u>210.300</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.621.091</u>	<u>331.291</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	104.948	0
Årets nedskrivninger	<u>7.467</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>112.415</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.508.676</u></b>	<b><u>331.291</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	102.319	14.848.487	14.950.806
Nettotilgang andele	13.402	0	13.402
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.465.316	1.465.316
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.220.917	-1.220.917
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-53.768	-53.768
Årets resultat	0	834.726	834.726
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>115.721</b>	<b>15.873.844</b>	<b>15.989.565</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. januar 2015	102.319	80.341	42.657	19.548	8.078
Tilgang i året	13.402	21.978	37.684	23.109	11.470
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Andelskapital 31. december 2015</b>	<b>115.721</b>	<b>102.319</b>	<b>80.341</b>	<b>42.657</b>	<b>19.548</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	57.750	79.313
Materielle anlægsaktiver	2.528.982	2.769.082
Finansielle anlægsaktiver	179.284	163.775
Låneomkostninger	4.000	0
	<u>2.770.016</u>	<u>3.012.170</u>

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	11.770.194	11.297.305	490.050	9.176.716
Kreditinstitutter	2.142.800	1.714.200	321.400	0
Anden gæld	<u>1.465.316</u>	<u>1.220.917</u>	<u>0</u>	<u>1.220.917</u>
	<u>15.378.310</u>	<u>14.232.422</u>	<u>811.450</u>	<u>10.397.633</u>

## 11 Eventualposter m.v.

### Eventualforpligtelser

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

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.kr. 1.638.

Foreningen har indskudt kr. 331.291 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. Beløbet indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

## Noter til årsregnskabet

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 11.280, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 27.435.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.000 og skadeløsbrev på t.kr 6.500, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 27.435.

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 t.kr. 556.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-328.837	-304.002
Finansielle omkostninger	679.387	480.451
Af- og nedskrivninger	2.597.816	2.109.212
Skat af årets resultat	-83.876	344.371
	<u>2.864.490</u>	<u>2.630.032</u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-146.127	-26.973
Ændring i tilgodehavender	1.725.064	-419.603
Ændring i leverandører m.v.	-1.207.503	147.091
	<u>371.434</u>	<u>-299.485</u>