

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.

Siimtoften 2

8680 Ry

CVR nr. 37 90 42 28

Årsrapport 2015

(101. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 26/4 2016

Poul Heise
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance pr. 31. december	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	20
Noter til årsregnskabet	21

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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.

Ry, den 5. april 2016

Direktion

Torben Falk Andreassen

Bestyrelse

Leif Bergmann
formand

Lars Geil

Carsten Bank-Mikkelsen

Svend Strunge

Vibeke Isidor

Frank Hansen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af kapitalandel i tilknyttet virksomhed, tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed samt goodwill.

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

Aarhus, den 5. april 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Bretlau
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A. Siimtoften 2 8680 Ry Telefon: 87 88 26 00 CVR-nr.: 37 90 42 28 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Skanderborg
Bestyrelse	Leif Bergmann, formand Lars Geil Carsten Bank-Mikkelsen Svend Strunge Vibeke Isidor Frank Hansen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Torben Falk Andreassen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Nordea Bank, Silkeborg afd. Vestergade 13 8600 Silkeborg

Selskabsoplysninger**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2016 kl. 18.00 i Ry 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:
Leif Bergmann
Vibeke Isidor
Valg af suppleant.
På valg er:
Lisbeth Jensen
7. Eventuelt.

Koncernoversigt

Moderselskab
Parent Company

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.,
Ry, Danmark (*Denmark*)

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries

80%

OSUMA.DK ApS,
Aarhus, Danmark (*Denmark*)
Nom. DKK 800.000

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Brugsforeningen TRYGs hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 7,6 mio., og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 74,5 mio.

Årets udvikling indenfor detailhandel med dagligvarer har været tilfredsstillende og det afspejles i foreningens resultat, som er bedre end forventet.

Det er positivt at konstatere, at alle foreningens forretninger udviser et positivt driftsresultat for 2015.

Foreningen anser online dagligvarehandel som en strategisk satsning, og foreningens internethandel gennem OSUMA.dk udvikler sig positivt hvad angår omsætning. Aktiebesiddelsen i OSUMA udgør 80%, og som konsekvens heraf er der udarbejdet et koncernregnskab.

Ledelsen ønsker, at brugsforeningen skal befæste og udvikle sin position på det marked, som forventes at andrage 30 % af den totale dagligvarehandel i 2020 baseret på den unikke teknologiske platform, som er udviklet i regi af OSUMA.dk ApS.

OSUMA.dk forventer et overskud i 2016, hvilket bla. er baseret på en forventet omsætningsvækst i forbindelse med implementeringen af ny strategi.

Forventede udvikling

Forventningerne til næste års resultat er positive, og der forventes et driftsresultat fra butikkerne, som er på højde med resultaterne for 2015.

Usikkerhed ved indregning og måling

OSUMA.dk havde ved udgangen af 2015 en negativ egenkapital på kr. 16.682.121. I koncernregnskabet er OSUMA.dk indregnet med kr. 18.112.645 i goodwill.

OSUMA.dk budgetterer med et overskud i 2016, men værdiansættelsen af goodwill - henset til størrelsen af den negative regnskabsmæssige egenkapital i Osuma - kan være forbundet med usikkerhed. Værdiansættelsen bygger på, at der fortsat er opbakning i ejerkredsen til at understøtte det likvide beredskab i OSUMA.dk frem til at selskabet har positiv pengestrøm.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.593	38.657	38.144	38.390	38.340
Resultat før finansielle poster	8.822	4.905	4.857	6.303	5.664
Resultat af finansielle poster	661	1.076	1.038	1.164	-234
Årets resultat	7.616	4.565	4.902	5.622	3.987
Balance					
Balancesum	109.676	103.507	97.635	92.167	87.966
Egenkapital	74.526	66.838	62.194	57.154	51.464
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	19.271	5.683	4.937	7.654	10.608
- investeringsaktivitet	-12.796	-2.087	-5.715	-946	-7.214
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.240	-988	-3.005	-875	-6.831
- finansieringsaktivitet	-3.886	-721	-586	-626	-633
Årets forskydning i likvider	2.589	2.876	-1.364	6.083	2.763
Soliditetsgrad	68,0%	64,6%	63,7%	62,0%	58,5%
Forrentning af egenkapital	10,8%	7,1%	8,2%	10,4%	8,1%

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskab som koncernregnskab.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A. samt dattervirksomheder, hvori Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A., direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Anvendt regnskabspraksis

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedens resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 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 virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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 m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år. Ledelsen anser online dagligvarehandel som en strategisk satning i fremtiden, som derved skal befæste og udvikle brugsforeningen på det marked. Ledelsen anser det som en langsigtet investering, og derfor er afskrivningsperioden valgt til at følge investeringshorisonten..

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og tilkøbt udvikling samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden overstiger ikke 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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%.

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.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		56.592.823	38.657.396	47.306.159	38.657.396
Personaleomkostninger	2	-44.040.950	-30.852.946	-33.596.104	-30.852.946
Resultat før af- og nedskrivninger		12.551.873	7.804.450	13.710.055	7.804.450
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.729.385	-2.899.097	-2.625.560	-2.899.097
Resultat før finansielle poster		8.822.488	4.905.353	11.084.495	4.905.353
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	-1.883.032	0
Finansielle indtægter	5	876.221	1.421.084	1.066.124	1.421.084
Finansielle omkostninger	6	-215.544	-344.631	-135.922	-344.631
Resultat før skat		9.483.165	5.981.806	10.131.665	5.981.806
Skat af årets resultat		-2.099.666	-1.417.076	-2.515.732	-1.417.076
Resultat før minoritetsinteresser		7.383.499	4.564.730	7.615.933	4.564.730
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		232.434	0	0	0
Årets resultat		7.615.933	4.564.730	7.615.933	4.564.730
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		7.615.933	4.564.730	7.615.933	4.564.730
		7.615.933	4.564.730	7.615.933	4.564.730

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Immaterielle anlægsaktiver 7					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		113.625	0	0	0
Goodwill		18.112.645	9.998	0	9.998
		<u>18.226.270</u>	<u>9.998</u>	<u>0</u>	<u>9.998</u>
Materielle anlægsaktiver 8					
Grunde og bygninger		50.376.401	50.750.791	50.376.401	50.750.791
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.823.890	3.765.724	4.496.566	3.765.724
		<u>55.200.291</u>	<u>54.516.515</u>	<u>54.872.967</u>	<u>54.516.515</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	18.112.645	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	0	6.649.980	0	6.649.980
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	4.191.056	3.606.496	4.191.056	3.606.496
Andre tilgodehavender	11	612.441	742.902	612.441	742.902
Deposita	11	339.741	0	0	0
		<u>5.143.238</u>	<u>10.999.378</u>	<u>22.916.142</u>	<u>10.999.378</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>78.569.799</u>	<u>65.525.891</u>	<u>77.789.109</u>	<u>65.525.891</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER					
Varebeholdninger					
Færdigvarer og handelsvarer		10.887.865	11.997.664	10.887.865	11.997.664
		<u>10.887.865</u>	<u>11.997.664</u>	<u>10.887.865</u>	<u>11.997.664</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.907.583	640.375	744.362	640.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.535.135	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	9.795.677	0	9.795.677
Andre tilgodehavender		2.947.467	1.632.311	2.890.229	1.632.311
Selskabsskat		80.266	870.727	0	870.727
Periodeafgrænsningsposter	12	418.550	0	0	0
		<u>7.353.866</u>	<u>12.939.090</u>	<u>5.169.726</u>	<u>12.939.090</u>
Værdipapirer					
Værdipapirer		0	3.468.938	0	3.468.938
		<u>0</u>	<u>3.468.938</u>	<u>0</u>	<u>3.468.938</u>
Likvide beholdninger		<u>12.864.903</u>	<u>9.575.596</u>	<u>6.855.820</u>	<u>9.575.596</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>31.106.634</u>	<u>37.981.288</u>	<u>22.913.411</u>	<u>37.981.288</u>
AKTIVER I ALT		<u>109.676.433</u>	<u>103.507.179</u>	<u>100.702.520</u>	<u>103.507.179</u>

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
EGENKAPITAL					
Selskabskapital	13	415.782	343.599	415.782	343.599
Overført resultat		74.110.604	66.494.671	74.110.604	66.494.671
Egenkapital i alt		74.526.386	66.838.270	74.526.386	66.838.270
Minoritetsinteresser	14	-3.336.424	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER					
Hensættelse til udskudt skat	15	4.087.380	3.965.202	4.097.611	3.965.202
Hensatte forpligtelser i alt		4.087.380	3.965.202	4.097.611	3.965.202
GÆLDSFORPLIGTELSER					
Langfristede gældsforpligtelser					
Gæld til realkreditinstitutter	16	4.494.538	5.228.011	4.494.538	5.228.011
Andre kreditinstitutter		4.424.000	4.424.000	4.424.000	4.424.000
		8.918.538	9.652.011	8.918.538	9.652.011
Kortfristede gældsforpligtelser					
Gæld til realkreditinstitutter	16	755.603	876.434	755.603	876.434
Kreditinstitutter	16	700.000	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.909.323	9.175.436	3.104.339	9.175.436
Selskabsskat		0	0	291.622	0
Anden gæld		12.115.627	12.999.826	9.008.421	12.999.826
		25.480.553	23.051.696	13.159.985	23.051.696
Gældsforpligtelser i alt		34.399.091	32.703.707	22.078.523	32.703.707
PASSIVER I ALT		109.676.433	103.507.179	100.702.520	103.507.179
Usikkerhed ved indregning og måling	1				
Eventualposter m.v.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015	2014
		kr.	kr.
Årets resultat		7.615.933	4.564.730
Reguleringer	20	4.935.940	3.239.720
Ændring i driftskapital	21	7.754.250	-1.464.463
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.306.123	6.339.987
Renteindbetalinger og lignende		389.250	661.542
Renteudbetalinger og lignende		-237.333	-94.631
Pengestrømme fra ordinær drift		20.458.040	6.906.898
Betalt selskabsskat		-1.187.027	-1.223.968
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.271.013	5.682.930
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-19.065.942	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.239.552	-988.219
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-172.250	-3.366.185
Investering i anlægsaktiver ved koncernovertagelse		-351.037	0
Salg af materielle anlægsaktiver		27.098	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		6.780.441	130.005
Deposita		-339.741	0
Køb af værdipapirer (netto)		3.565.388	2.137.747
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-12.795.595	-2.086.652
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-854.304	-800.454
Minoritetsinteresser ved koncernetablering		-3.103.990	0
Indbetaling af selskabskapital		72.183	79.853
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.886.111	-720.601
Ændring i likvider		2.589.307	2.875.677
Likvider 1. januar		9.575.596	6.699.919
Likvider 31. december		12.164.903	9.575.596
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.864.903	9.575.596
Kassekredit		-700.000	0
Likvider 31. december		12.164.903	9.575.596

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet er der indregnet en positiv forskelsværdi på kr. 18.112.645 fra købet af Osuma.dk ApS under kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab og under goodwill i koncernregnskabet. Foreningen har derudover stillet kaution for bankengagement og leasingforpligtelser i Osuma.dk ApS.

Værdiansættelsen er forbundet med usikkerhed og forudsætter fortsat drift i Osuma.dk ApS.

Osuma.dk ApS havde ved udgangen af 2015 en negativ egenkapital på kr. 16.682.121.

Osuma.dk ApS driver onlinehandel med dagligvarer og var en af de første aktører inden for denne form for handel. Selskabet har i denne forbindelse afholdt betydelige omkostninger til udvikling af platform m.v.

Ledelsen anser online dagligvarehandel som en strategisk satsning i fremtiden. Ledelsen ønsker, at brugsforeningen skal befæste og udvikle sin position på det marked, som forventes at andrage 30 % af den totale dagligvarehandel i 2020, baseret på den unikke teknologiske platform, som er udviklet i regi af Osuma.dk ApS. Som følge heraf har foreningen udvidet sin ejerandel af Osuma.dk ApS primo 2015, således at Osuma.dk ApS er et datterselskab i foreningen.

Osuma budgetterer med et samlet overskud i 2016 på tkr. 63, hvilket bl.a. er baseret på en forventet omsætningsvækst i forbindelse med implementering af ny strategi. Selvom driften i januar og februar 2016 indikerer, at Osuma's drift er på rette spor, vil værdiansættelsen af kapitalandele og tilgodehavender - henset til størrelsen af den negative regnskabsmæssige egenkapital i Osuma - være forbundet med usikkerhed. Værdiansættelsen forudsætter, at der fortsat er opbakning i ejerkredsen til at understøtte det likvide beredskab i Osuma frem til selskabet har positiv pengestrøm.

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	39.090.543	26.935.952	29.347.515	26.935.952
Pensioner	2.284.901	2.032.448	2.284.901	2.032.448
Andre omkostninger til social sikring	862.527	650.089	639.287	650.089
Andre personaleomkostninger	1.802.979	1.234.457	1.324.401	1.234.457
	44.040.950	30.852.946	33.596.104	30.852.946
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.323.648	2.295.800	2.476.698	2.295.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	116	84	87	84

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	1.015.945	10.000	9.998	10.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.713.440</u>	<u>2.889.097</u>	<u>2.615.562</u>	<u>2.889.097</u>
	<u>3.729.385</u>	<u>2.899.097</u>	<u>2.625.560</u>	<u>2.899.097</u>

4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Andel af overskud i tilknyttede virksomheder			-929.735	0
Afskrivning af goodwill			<u>-953.297</u>	<u>0</u>
			<u>-1.883.032</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	685.074	723.058	685.074	723.058
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	190.000	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	200.000	0	200.000
Andre finansielle indtægter	191.102	498.026	191.050	498.026
Valutakursgevinster	<u>45</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>876.221</u>	<u>1.421.084</u>	<u>1.066.124</u>	<u>1.421.084</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	250.000	0	250.000
Andre finansielle omkostninger	215.544	94.631	135.922	94.631
	<u>215.544</u>	<u>344.631</u>	<u>135.922</u>	<u>344.631</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	1.779.043	1.074.282
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>19.065.942</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.779.043</u>	<u>20.140.224</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.612.768	1.064.284
Årets afskrivninger	<u>52.650</u>	<u>963.295</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.665.418</u>	<u>2.027.579</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>113.625</u>	<u>18.112.645</u>

Moderselskab

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.074.282</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.074.282</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.064.284
Årets afskrivninger	<u>9.998</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.074.282</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	63.220.080	9.320.320
Tilgang i årets løb	867.624	2.371.928
Afgang i årets løb	0	-963.691
	<u>64.087.704</u>	<u>10.728.557</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	12.469.289	5.369.834
Årets afskrivninger	1.242.014	1.471.426
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-936.593
	<u>13.711.303</u>	<u>5.904.667</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		
	<u>13.711.303</u>	<u>5.904.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>50.376.401</u>	<u>4.823.890</u>

Moderselskab

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	63.220.080	8.641.241
Tilgang i årets løb	867.624	2.131.488
Afgang i årets løb	0	-963.691
	<u>64.087.704</u>	<u>9.809.038</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	12.469.289	4.875.517
Årets afskrivninger	1.242.014	1.373.548
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-936.593
	<u>13.711.303</u>	<u>5.312.472</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		
	<u>13.711.303</u>	<u>5.312.472</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>50.376.401</u>	<u>4.496.566</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	<u>6.649.980</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>6.649.980</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0
Årets resultat	-929.735	0
Afskrivning på goodwill	-953.297	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>13.345.697</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>11.462.665</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.112.645</u>	<u>0</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>18.112.645</u>	<u>0</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Osuma.dk ApS	Aarhus	800.000	80%	-16.682.121	-1.162.169

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	6.649.980	3.807.405	6.649.980	3.807.405
Tilgang i årets løb	0	2.842.575	0	2.842.575
Afgang i årets løb	<u>-6.649.980</u>	<u>0</u>	<u>-6.649.980</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>6.649.980</u>	<u>0</u>	<u>6.649.980</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>6.649.980</u>	<u>0</u>	<u>6.649.980</u>

11 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Deposita
Kostpris 1. januar 2015	1.641.590	992.902	339.741
Tilgang i årets løb	172.250	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-130.461</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.813.840</u>	<u>862.441</u>	<u>339.741</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	2.161.667	0	0
Årets opskrivninger	<u>412.310</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>2.573.977</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	<u>196.761</u>	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>196.761</u>	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.191.056</u>	<u>612.441</u>	<u>339.741</u>

Noter til årsregnskabet

11 Finansielle anlægsaktiver (Fortsat)

Moderselskab

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	1.641.590	992.902
Tilgang i årets løb	172.250	0
Afgang i årets løb	0	-130.461
	<u>1.813.840</u>	<u>862.441</u>
Kostpris 31. december 2015		
Opskrivninger 1. januar 2015	2.161.667	0
Årets opskrivninger	412.310	0
	<u>2.573.977</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015		
Nedskrivninger 1. januar 2015	196.761	250.000
	<u>196.761</u>	<u>250.000</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	196.761	250.000
	<u>196.761</u>	<u>250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.191.056</u>	<u>612.441</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje kontingenter, forsikring og vægtafgift mv.

Noter til årsregnskabet

13 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	343.599	66.494.671	66.838.270
Kontant kapitalforhøjelse	72.183	0	72.183
Årets resultat	0	7.615.933	7.615.933
Egenkapital 31. december 2015	415.782	74.110.604	74.526.386

Moderselskab

Egenkapital 1. januar 2015	343.599	66.494.671	66.838.270
Kontant kapitalforhøjelse	72.183	0	72.183
Årets resultat	0	7.615.933	7.615.933
Egenkapital 31. december 2015	415.782	74.110.604	74.526.386

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	343.599	263.746	126.426	57.688	22.571
Tilgang i året	72.183	79.853	137.320	68.738	35.117
Selskabskapital 31. december 2015	415.782	343.599	263.746	126.426	57.688

Noter til årsregnskabet

	Koncern			
	2015		2014	
	kr.		kr.	
14 Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2015		0		0
Andel af årets resultat		-232.434		0
Tilgang i årets løb		-3.103.990		0
Minoritetsinteresser 31. december 2015		-3.336.424		0
15 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat vedrører midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver, finansielle anlægsaktiver samt tilgodehavender.				
16 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.566.603	2.318.791	1.566.603	2.318.791
Mellem 1 og 5 år	2.927.935	2.909.220	2.927.935	2.909.220
Langfristet del	4.494.538	5.228.011	4.494.538	5.228.011
Inden for et år	755.603	876.434	755.603	876.434
	5.250.141	6.104.445	5.250.141	6.104.445
Andre kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	4.424.000	4.424.000	4.424.000	4.424.000
Langfristet del	4.424.000	4.424.000	4.424.000	4.424.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	700.000	0	0	0
Kortfristet del	700.000	0	0	0
	5.124.000	4.424.000	4.424.000	4.424.000

Noter til årsregnskabet

17 Eventualposter m.v.

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A 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.

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 4.493.000.

OSUMA.dk ApS Har indgået huslejekontrakt vedrørende Voldbjergvej 12, st. tv., 8240 Risskov. Lejeaftalen kan opsiges med 12 mdr. varsel, svarende til en forpligtelse på kr. 251.000 pr. 31. december 2015.

OSUMA.dk ApS Har indgået leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 13 mdr. Der er en restleasingydelse som selskabet har forpligtet sig til at betale på kr. 2.559.000.

Andre eventualforpligtelser

Samtlige selskaber i koncernen indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Moderselskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Moderselskabet har stillet kaution for bankengagement og leasingforpligtelser i datterselskabet OSUMA.dk ApS.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A's gæld til realkreditinstitutter, kr. 5.361.855, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 16.641.000. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 4.874.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 6.701.000.

Til sikkerhed for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A's mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 1.319.764.

Der er i OSUMA.dk ApS ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2015.

Noter til årsregnskabet

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jf. ARL § 98 c, stk. 1. Traksaktioner med nærtstående parter omfatter alene direktørens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	kr.
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-876.221	-1.421.084
Finansielle omkostninger	215.544	344.631
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.729.385	2.899.097
Skat af årets resultat	2.099.666	1.417.076
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-232.434	0
	<u>4.935.940</u>	<u>3.239.720</u>
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.109.799	1.574.979
Ændring i tilgodehavender	4.794.763	-4.913.294
Ændring i leverandører m.v.	1.849.688	1.873.852
	<u>7.754.250</u>	<u>-1.464.463</u>