

**Brugsens Supermarked, Ringe A.M.B.A.**

**Torvet 3**

**5750 Ringe**

CVR nr. 41 28 75 19

**Årsrapport 2016**

(97. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 25/4 2017

---

Peter Flint Jensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

## **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

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 Brugsens Supermarked, Ringe 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.

Ringe, den 12. april 2017

### Direktion

Henrik Dalgaard

### Bestyrelse

Jørgen Møller Nielsen  
formand

Flemming Lønberg

Christian Busch

Carsten Pedersen

Karen Margrethe Nielsen

Ib Anker Hansen

Karsten Urup Nielsen

Nina Torpsgaard

Bjarne Hansen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til Medlemmerne i Brugsens Supermarked, Ringe A.M.B.A.*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Brugsens Supermarked, Ringe 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Odense, den 12. april 2017

## Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Brugsens Supermarked, Ringe A.M.B.A.  
Torvet 3  
5750 Ringe

Telefon: 62621080

CVR-nr.: 41 28 75 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Faaborg-Midtfyn

### Bestyrelse

Jørgen Møller Nielsen, formand  
Flemming Lønberg  
Christian Busch  
Carsten Pedersen  
Karen Margrethe Nielsen  
Ib Anker Hansen  
Karsten Urup Nielsen  
Nina Torpsgaard  
Bjarne Hansen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Henrik Dalgaard

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Munkehatten 1B  
5220 Odense SØ

### Pengeinstitut

Danske Bank, Erhvervscenter  
Albani Torv  
5000 Odense C

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2017, kl. 19.00, i mødelokale, 1. sal i Superbrugsen Ringe.

#### 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. Ændring af vedtægter jf. forslag
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er: Jørgen Møller Nielsen, Karsten Urup Nielsen, Carsten Simony Pedersen og Nina Merete Torpsgaard  
Valg af suppleant.  
På valg er: Ingelise Bødker  
Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.207.049, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 48.974.965.

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Foreningen har efter bestyrelsens opfattelse haft et tilfredsstillende resultat i 2016.

Konkurrencen på dagligvaremarkedet er fortsat med uformindsket styrke og pres på indtjeningsmarginalerne.

Der vil fortsat være fokus på den daglige drift, herunder især omkostningsstyring i alle 6 butikker.

Butikkerne og bestyrelsen føler sig godt rustet til de kommende udfordringer med 6 butikker, der er up to date.

Bestyrelsen har en forventning om stabil vækst i såvel omsætning som resultat for det kommende år.

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

Foreningen har efter status indgået forhandlinger med DagliBrugsen Fraugde om fusion med Brugsens Supermarked i Ringe som det fortsættende. Forhandlingerne er ikke endelig afklaret for nærværende.

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

## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	29.717	31.245	27.229	26.775	26.975
Resultat før finansielle poster	620	3.070	948	467	1.603
Resultat af finansielle poster	905	367	1.934	50	442
Årets resultat	1.207	2.531	2.585	576	1.562
<b>Balance</b>					
Balancesum	82.211	82.891	86.441	85.909	83.339
Egenkapital	48.975	47.647	45.078	42.453	41.822
- driftsaktivitet	6.265	2.854	7.510	7.012	4.920
- investeringsaktivitet	-3.903	-757	-2.397	-4.745	-1.003
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	59,6%	57,5%	52,1%	49,4%	50,2%
Forrentning af egenkapital	2,5%	5,5%	5,9%	1,4%	3,8%



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brugsens Supermarked, Ringe 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 af handelsvarer og færdigvarer 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 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 mv.

### 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, realiserede og urealiserede kursreguleringer swaps, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv..

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## 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
Produktionsbygninger	25-50 år	5 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Indestående i hovedforeninger måles til en værdi der tilnærmelsesvis svarer til amortiseret kostpris.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

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

#### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

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.

### 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 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>29.717.280</b>	<b>31.244.941</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-25.160.448</u>	<u>-24.197.032</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.556.832</b>	<b>7.047.909</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.936.449</u>	<u>-3.977.556</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>620.383</b>	<b>3.070.353</b>
Finansielle indtægter	3	1.341.276	1.253.799
Finansielle omkostninger	4	<u>-436.416</u>	<u>-887.002</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.525.243</b>	<b>3.437.150</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-318.194</u>	<u>-906.129</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.207.049</u></b>	<b><u>2.531.021</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>1.207.049</u>	<u>2.531.021</u>
		<b><u>1.207.049</u></b>	<b><u>2.531.021</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7		
Grunde og bygninger		44.732.391	46.527.465
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.962.925</u>	<u>5.045.493</u>
		<u>50.695.316</u>	<u>51.572.958</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	11.975.232	11.210.261
Andre tilgodehavender	6	<u>793.990</u>	<u>695.222</u>
		<u>12.769.222</u>	<u>11.905.483</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>63.464.538</b></u>	<u><b>63.478.441</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>11.162.351</u>	<u>10.686.423</u>
		<u>11.162.351</u>	<u>10.686.423</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.592.161	1.980.048
Andre tilgodehavender		269.737	2.100.446
Selskabsskat		<u>124.621</u>	<u>94.176</u>
		<u>2.986.519</u>	<u>4.174.670</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>4.597.190</u>	<u>4.550.993</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>18.746.060</b></u>	<u><b>19.412.086</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>82.210.598</b></u>	<u><b>82.890.527</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		298.379	177.179
Overført resultat		<u>48.676.586</u>	<u>47.469.531</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>48.974.965</u></b>	<b><u>47.646.710</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>3.262.320</u>	<u>3.082.968</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>3.262.320</u></b>	<b><u>3.082.968</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	8	15.457.970	17.763.671
Kreditinstitutter		<u>0</u>	<u>184.614</u>
		<u>15.457.970</u>	<u>17.948.285</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	3.395.101	3.341.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.242.066	6.296.465
Anden gæld		<u>4.878.176</u>	<u>4.574.348</u>
		<u>14.515.343</u>	<u>14.212.564</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>29.973.313</u></b>	<b><u>32.160.849</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		
Usikkerhed ved indregning og måling			

**Egenkapitaloppgørelse**

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	177.179	47.469.537	47.646.716
Kontant kapitalforhøjelse	121.200	0	121.200
Årets resultat	0	1.207.049	1.207.049
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>298.379</b>	<b>48.676.586</b>	<b>48.974.965</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.207.049	2.531.021
Reguleringer	13	3.349.783	4.578.487
Ændring i driftskapital	14	<u>992.097</u>	<u>-3.848.635</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.548.929</b>	<b>3.260.873</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.341.277	1.088.782
Renteudbetalinger og lignende		<u>-436.416</u>	<u>-721.985</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>6.453.790</b>	<b>3.627.670</b>
Betalt selskabsskat		<u>-189.276</u>	<u>-773.917</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>6.264.514</u></b>	<b><u>2.853.753</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.058.813	-216.205
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-863.739	-2.854.539
Salg af materielle anlægsaktiver		20.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>0</u>	<u>2.314.024</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-3.902.552</u></b>	<b><u>-756.720</u></b>
Afdrag på langfristet gæld		-2.436.965	-2.575.727
Salg af egne kapitalandele		<u>121.200</u>	<u>37.768</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-2.315.765</u></b>	<b><u>-2.537.959</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>46.197</u></b>	<b><u>-440.926</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>4.550.993</u></b>	<b><u>4.991.919</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>4.597.190</u></u></b>	<b><u><u>4.550.993</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>4.597.190</u>	<u>4.550.993</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>4.597.190</u></u></b>	<b><u><u>4.550.993</u></u></b>



## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	22.031.774	20.799.615
Pensionsforsikringer	964.917	874.711
Andre omkostninger til social sikring	1.744.396	1.610.663
Andre personaleomkostninger	419.361	912.043
	<u>25.160.448</u>	<u>24.197.032</u>
<b>Heraf udgør vederlag til bestyrelse og dirktion</b>	<u>1.408.027</u>	<u>1.392.692</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	67
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.936.449	3.977.556
	<u>3.936.449</u>	<u>3.977.556</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	1.900.074	2.055.858
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.036.375	1.921.698
	<u>3.936.449</u>	<u>3.977.556</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.094.250	1.107.410
Andre finansielle indtægter	247.026	146.389
	<u>1.341.276</u>	<u>1.253.799</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	12.933	216.684
Andre finansielle omkostninger	423.483	670.318
	<u>436.416</u>	<u>887.002</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	138.842	678.046
Årets udskudte skat	179.352	85.925
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	142.158
	<u>318.194</u>	<u>906.129</u>
<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	8.473.009	693.990
Tilgang i årets løb	300.850	100.000
Afgang i årets løb	-55.000	0
	<u>8.718.859</u>	<u>793.990</u>
Kostpris 31. december 2016		
Opskrivninger 1. januar 2016	2.736.913	0
Årets opskrivninger	519.460	0
	<u>3.256.373</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016		
	<u>11.975.232</u>	<u>793.990</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		

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

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

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

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	67.119.868	25.756.734
Tilgang i årets løb	105.000	2.953.813
Afgang i årets løb	0	-202.500
Kostpris 31. december 2016	<u>67.224.868</u>	<u>28.508.047</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	20.592.403	20.711.241
Årets afskrivninger	1.900.074	2.036.381
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-202.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>22.492.477</u>	<u>22.545.122</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>44.732.391</u></b>	<b><u>5.962.925</u></b>

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	19.286.631	16.980.930	2.591.751	3.879.000
Anden gæld	<u>2.003.405</u>	<u>1.872.141</u>	<u>803.350</u>	<u>0</u>
	<b><u>21.290.036</u></b>	<b><u>18.853.071</u></b>	<b><u>3.395.101</u></b>	<b><u>3.879.000</u></b>

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.615 tkr, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør 44.732 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er indlagt ejerpantebrev, 3.355 tkr, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør 44.732 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indestående på 2.275 tkr. lagt til sikkerhed.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Eventualposter m.v.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energifgifter 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 2%.

Der er indgået leasingkontrakter for 204 tkr. med en maksimal månedlig ydelse på 6 tkr. og maksimal løbetid på 34 mdr.

Til Sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos COOP i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter. I alt 1.730 tkr.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelser med 100 tkr.

### 11 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 direktørens, uddelernes og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige forhold.

2016

kr.

### 12 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

#### Bestyrelse

Lån optaget og indfriet i året	16.280
Lån tilbagebetalt i året	12.455
Tilgodehavende hos Bestyrelse ultimo	3.825

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-1.341.276	-1.253.799
Finansielle omkostninger	436.416	887.002
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.936.449	4.039.155
Skat af årets resultat	318.194	906.129
	<u>3.349.783</u>	<u>4.578.487</u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-475.928	493.719
Ændring i tilgodehavender	1.218.596	-700.389
Ændring i leverandører m.v.	249.429	-3.641.965
	<u>992.097</u>	<u>-3.848.635</u>