

Søndersø Brugsforening A.M.B.A.

Toftækær 4

5471 Søndersø

CVR nr. 41 31 23 19

Årsrapport 2016

(126. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 20/4 2017

Gert Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |

Ledelsesberetning

| | |
|----------------------|---|
| Foreningsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 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 Søndersø Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 27. marts 2017

Direktion

Michael H. Bjerg
uddeler

Bestyrelse

Ernst Hjernø

Dorte Malig Rasmussen
formand

Bente Schönemann

Rudy Helbo

Jakob Hemmingsen

Kim Vobbe

Helle Brunse
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Medlemmerne i Søndersø Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- 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 27. marts 2017

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Foreningen | Søndersø Brugsforening A.M.B.A. Toftækær 4 5471 Søndersø Telefon: 6489 1017 Telefax: 6489 1911 E-mail: 06720@coop.dk Hjemmeside: www.coop.dk CVR-nr.: 41 31 23 19 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Nordfyn |
| Bogføring | COOP administration |
| Bestyrelse | Ernst Hjernø Dorte Malig Rasmussen, formand Bente Schönemann Rudy Helbo Jakob Hemmingsen Kim Vobbe Helle Brunse, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Michael H. Bjerg, uddeler |
| Revision | Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Munkehatten 1B 5220 Odense SØ |
| Pengeinstitut | Danske Bank, Søndersø Toftekjær 1 5471 Søndersø |

Foreningsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 20. april 2017, kl. 19.00, Tingstedet, Søndersø.

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: Vedtægtsændringer jf. forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.
På valg er: Kim Vobbe, Bårdesø, Jakob Hemmingsen, Dorte Malig Rasmussen, begge Søndersø og Bente Schønemann, Morud.
Valg af suppleant.
På valg er: Anders Vestermark Hansen, Søndersø, Jens T. Rasmussen, Bårdesø og Julie Rævdal, Morud.
7. Eventuelt.

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. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 17.397 | 19.007 | 17.828 | 17.579 | 16.009 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 2.243 | 4.098 | 3.459 | 3.741 | 3.165 |
| Resultat før finansielle poster | -24 | 1.513 | 807 | 1.308 | 820 |
| Resultat af finansielle poster | 52 | 220 | -314 | -207 | -118 |
| Årets resultat | 28 | 1.398 | 639 | 825 | 562 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 36.711 | 39.216 | 37.980 | 35.799 | 35.726 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -1.287 | -2.055 | -1.491 | -674 | -1.658 |
| Egenkapital | 17.073 | 17.026 | 15.594 | 14.919 | 12.698 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad | 46,5% | 43,4% | 41,1% | 41,7% | 35,5% |
| Forrentning af egenkapital | 0,2% | 8,6% | 4,2% | 6,0% | 4,5% |

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningen opnåede i 2016 et driftsresultat på kr. 28.299. Dette er umiddelbart et skuffende resultat, men da regnskabet indeholder flere omkostninger afholdt i 2014 og 2015, men som er indregnet i 2016 regnskabet og påvirker driftsresultatet i negativ retning, udtrykker bestyrelsen dog tilfredshed med årets resultat.

Årets resultat skal desuden ses i lyset af, at Søndersø afdelingen i det forgangne år i flere omgange har været hårdt ramt af lukkede veje i forbindelse med et omfattende gravearbejde i byen forbindelse med nedlægning af fjernvarmerør. Desuden har butikken i Søndersø været kortvarigt lukket i august p.g.a. en rotte i vareindleveringen. Foreningen har i det forgangne år desuden valgt at investere i en gennemgribende renovering af Dagli'Brugsen Bårdesø til konceptet "Fremtidens DagligBrugsen". Et koncept som kunderne allerede har taget godt i mod.

Dagli'Brugsen i Morud og Dagli'Brugsen Bårdesø samt SuperBrugsen i Søndersø har alle bidraget positivt til årets resultat. Alle 3 butikker er i god og stabil udvikling med dygtige medarbejdere og under god ledelse.

Bestyrelsen udtrykker stor tillid til koncernledelsen ved uddeler Michael Bjerg.

Den løbende regnskabsrapporteringen, som modtages fra Coop, er fejlbehæftet og mangelfuld. Dette har givet direktion og bestyrelse et manglende og usikkert overblik over driftsudviklingen. Det er vort indtryk, at Coop arbejder på at få løst problemerne og vi ser frem til et rapporteringssystem, der forbedrer mulighederne for driftsstyringen.

Trods de mange regnskabsmæssige problemer i årets løb, er det bestyrelsens overbevisning, at den forelagte årsopgørelse er retvisende.

Der investeres løbende i de 3 butikker med henblik på at fastholde konkurrencedygtige butikker til gavn og glæde for foreningens medlemmer og øvrige kunder. Det er foreningens mål også fremadrettet at være konkurrencedygtig og markedsførende i de 3 lokalområder. Ved fortsat investering i anlæggene og gennem samarbejde og dygtigt købmandsskab tror vi på, at der også i fremtiden vil være velfungerende brugere i Bårdesø, Morud og Søndersø.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Foreningen har efter regnskabsårets afslutning indgået aftale med COOP om overtagelse af DagliBrugsen Vissenbjerg, med tilhørende OK-anlæg. Filialen vil blive drevet på samme vilkår som foreningens andre enheder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønder sø Brugsforening A.M.B.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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.

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

| | | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsbygninger | 10-40 år | 10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 % |

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Indestående i hovedforeninger måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

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 redriftsposter, 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. |
|---|------|----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 17.397.147 | 19.006.578 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-15.154.444</u> | <u>-14.908.743</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 2.242.703 | 4.097.835 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | <u>-2.266.821</u> | <u>-2.584.621</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -24.118 | 1.513.214 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 156.753 |
| Finansielle indtægter | 3 | 311.865 | 312.447 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-259.797</u> | <u>-248.889</u> |
| Resultat før skat | | 27.950 | 1.733.525 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>349</u> | <u>-335.893</u> |
| Årets resultat | | <u>28.299</u> | <u>1.397.632</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 124.582 |
| Overført resultat | | <u>28.299</u> | <u>1.273.050</u> |
| | | <u>28.299</u> | <u>1.397.632</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| | 6 | | |
| Grunde og bygninger | | 19.747.597 | 20.673.127 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>3.305.013</u> | <u>3.359.619</u> |
| | | <u>23.052.610</u> | <u>24.032.746</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 0 | 602.894 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 8 | 2.211.169 | 2.062.417 |
| Andre tilgodehavender | 8 | <u>419.365</u> | <u>444.366</u> |
| | | <u>2.630.534</u> | <u>3.109.677</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>25.683.144</u> | <u>27.142.423</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | | <u>6.179.518</u> | <u>6.098.920</u> |
| | | <u>6.179.518</u> | <u>6.098.920</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 967.184 | 1.099.035 |
| Andre tilgodehavender | | 224.001 | 1.175.618 |
| Selskabsskat | | <u>53.805</u> | <u>0</u> |
| | | <u>1.244.990</u> | <u>2.274.653</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>3.602.861</u> | <u>3.699.535</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>11.027.369</u> | <u>12.073.108</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>36.710.513</u> | <u>39.215.531</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Selskabskapital | | 189.478 | 170.814 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 124.582 |
| Overført resultat | | <u>16.883.898</u> | <u>16.731.013</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>17.073.376</u> | <u>17.026.409</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | <u>1.186.302</u> | <u>1.195.847</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>1.186.302</u> | <u>1.195.847</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 7.923.431 | 9.026.212 |
| Kreditinstitutter | | <u>0</u> | <u>1.000.000</u> |
| | | <u>7.923.431</u> | <u>10.026.212</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 1.366.667 | 1.366.667 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.522.238 | 5.990.604 |
| Selskabsskat | | 0 | 106.814 |
| Anden gæld | | <u>2.638.499</u> | <u>3.502.978</u> |
| | | <u>10.527.404</u> | <u>10.967.063</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>18.450.835</u> | <u>20.993.275</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>36.710.513</u> | <u>39.215.531</u> |
| Eventualposter m.v. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 170.814 | 124.582 | 16.855.599 | 17.150.995 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 18.664 | 0 | 0 | 18.664 |
| Opløsning af tidligere års opskrivning | 0 | -124.582 | 0 | -124.582 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 28.299 | 28.299 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 189.478 | 0 | 16.883.898 | 17.073.376 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Årets resultat | | 28.299 | 1.397.632 |
| Reguleringer | 13 | 2.208.408 | 2.700.203 |
| Ændring i driftskapital | 14 | <u>670.025</u> | <u>1.582.288</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 2.906.732 | 5.680.123 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 311.865 | 467.048 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>-259.797</u> | <u>-246.737</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 2.958.800 | 5.900.434 |
| Betalt selskabsskat | | <u>-169.815</u> | <u>-129.090</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | <u>2.788.985</u> | <u>5.771.344</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.286.685 | -2.055.106 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | -178.751 | -192.841 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 6.000 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver mv. | | <u>657.894</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | <u>-801.542</u> | <u>-2.247.947</u> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -2.102.781 | -1.742.570 |
| Indbetaling andelskapital | | <u>18.664</u> | <u>34.578</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | <u>-2.084.117</u> | <u>-1.707.992</u> |
| Ændring i likvider | | <u>-96.674</u> | <u>1.815.405</u> |
| Likvider 1. januar | | <u>3.699.535</u> | <u>1.884.130</u> |
| Likvider 31. december | | <u><u>3.602.861</u></u> | <u><u>3.699.535</u></u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>3.602.861</u> | <u>3.699.535</u> |
| Likvider 31. december | | <u><u>3.602.861</u></u> | <u><u>3.699.535</u></u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 13.041.167 | 12.803.789 |
| Pensionsforsikringer | 435.716 | 437.014 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.155.622 | 1.086.735 |
| Andre personaleomkostninger | <u>521.939</u> | <u>581.205</u> |
| | <u>15.154.444</u> | <u>14.908.743</u> |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | <u>1.190.921</u> | <u>1.196.819</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>44</u> | <u>44</u> |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | <u>2.266.821</u> | <u>2.584.621</u> |
| | <u>2.266.821</u> | <u>2.584.621</u> |
| der fordeler sig således: | | |
| Bygninger | 1.045.530 | 1.315.611 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>1.221.291</u> | <u>1.269.010</u> |
| | <u>2.266.821</u> | <u>2.584.621</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 284.833 | 283.686 |
| Andre finansielle indtægter | <u>27.032</u> | <u>28.761</u> |
| | <u>311.865</u> | <u>312.447</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|--------------------------|--|
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 9.000 | 51.576 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>250.797</u> | <u>197.313</u> |
| | <u>259.797</u> | <u>248.889</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 9.196 | 353.064 |
| Årets udskudte skat | <u>-9.545</u> | <u>-17.171</u> |
| | <u>-349</u> | <u>335.893</u> |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygning- er | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar |
| Kostpris 1. januar 2016 | 36.584.595 | 13.538.572 |
| Tilgang i årets løb | <u>120.000</u> | <u>1.166.685</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>36.704.595</u> | <u>14.705.257</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 15.911.468 | 10.178.953 |
| Årets afskrivninger | <u>1.045.530</u> | <u>1.221.291</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>16.956.998</u> | <u>11.400.244</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>19.747.597</u> | <u>3.305.013</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 478.312 | 478.312 |
| Afgang i årets løb | <u>-478.312</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>478.312</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 124.582 | -32.171 |
| Årets afgang | -124.582 | 0 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>156.753</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>124.582</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>602.894</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Ejendomsselskabet Tørresøvej 4 ApS | Nordfyns Kommune | 100% | 0 | 0 |

Selskabet er likvideret i 2016 ved brug af Selskabslovens §216 om betalingserklæring.

8 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Andre tilgodehaven- der |
|--|--|----------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 1.223.000 | 419.365 |
| Tilgang i årets løb | 71.594 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>-55.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>1.239.594</u> | <u>419.365</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 839.418 | 0 |
| Årets opskrivninger | <u>132.157</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december 2016 | <u>971.575</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>2.211.169</u> | <u>419.365</u> |

Noter til årsregnskabet

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

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

| | |
|-------------|-------------|
| 2016 | 2015 |
| kr. | kr. |

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Bestyrelse

| | | |
|-------------------|----------|--------|
| Udestående primo | 40.823 | 0 |
| Køb i året | 229.623 | 0 |
| Betalinger i året | -245.006 | 0 |
| Udestående ultimo | 24.550 | 40.823 |

Tilgodehavendet udgøres fra sædvanlig varesalg, der sker på sædvanlige markedsvilkår. Tilgodehavendet er uforrentet.

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2016 | Gæld 31. december 2016 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 9.646.212 | 8.543.431 | 1.366.667 | 1.708.431 |
| Kreditinstitutter | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>10.646.212</u> | <u>8.543.431</u> | <u>1.366.667</u> | <u>1.708.431</u> |

11 Eventualposter m.v.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med 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% af butiksvareomsætningen ekskl. moms.

Noter til årsregnskabet

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

Operationel leasingforpligtelse. Restløbetid i 36 mdr. med gennemsnitlig ydelse på 8 tkr., i alt 288 tkr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.543 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør 19.748 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve, 4.150 tkr., med pant i ejendommene, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør 19.748 tkr.

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------------------|------------------|
| 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -311.865 | -312.447 |
| Finansielle omkostninger | 259.797 | 248.889 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 2.260.825 | 2.584.621 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -156.753 |
| Skat af årets resultat | -349 | 335.893 |
| | <u>2.208.408</u> | <u>2.700.203</u> |
| 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -80.598 | 453.625 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.083.468 | -364.407 |
| Ændring i leverandører m.v. | -332.845 | 1.493.070 |
| | <u>670.025</u> | <u>1.582.288</u> |