

**Søndersø Brugsforening A.M.B.A.**

**Toftekær 4**

**5471 Søndersø**

CVR-nr. 41 31 23 19

**Årsrapport 2015**

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 31/3 2016

---

Gert Rasmussen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

## Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Søndersø, den 14. marts 2016

### Direktion

Michael H. Bjerg  
uddeler

### Bestyrelse

Ernst Hjernø  
formand

Dorte Malig Rasmussen  
næstformand

Lene Hviid Hansen

Rudy Helbo

Jakob Hemmingsen

Bent Dyssemark

Helle Brunse  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søndersø Brugsforening 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

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

### 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.

Odense, den 14. marts 2016

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

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Søndersø Brugsforening A.M.B.A.  
Toftekær 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, formand  
Dorte Malig Rasmussen, næstformand  
Lene Hviid Hansen  
Rudy Helbo  
Jakob Hemmingsen  
Bent Dyssemark  
Helle Brunse, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Michael H. Bjerg, uddeler

### Revision

RSM plus P/S  
statsautoriserede revisorer  
Munkehatten 1B  
5220 Odense SØ

### Pengeinstitut

Danske Bank, Søndersø

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2016, kl. 18.30, på 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.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er: Ernst Hjernø (Søndersø), Rudy Helbo (Søndersø) og Bent Dyssemark (Bårdesø).  
Valg af suppleant.  
På valg er: Somrevisor genvælges RSMplus, som i forbindelse med fusion skifter navn til Beierholm pr. 1. maj 2016.
7. Eventuelt.

### Koncernoversigt

#### Moderselskab

Søndersø Brugsforening A.M.B.A.,  
Søndersø, Danmark  
Nom. DKK 136.236

#### Konsoliderede dattervirksomheder

100% Ejendomsselskabet Tørresøvej 4  
ApS, Nordfyn, Danmark  
Nom. DKK 80.000

## Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	19.344	18.036	17.807	16.009	16.194
Resultat før af- og nedskrivninger	4.436	3.667	3.970	3.165	3.246
Resultat før finansielle poster	1.851	888	1.410	820	1.212
Resultat af finansielle poster	-20	-373	-305	-118	-375
Årets resultat	1.398	639	825	562	627
<b>Balance</b>					
Balancesum	38.862	39.402	37.335	35.726	35.665
Investering i materielle anlægsaktiver	-132	-1.491	-2.385	-1.658	-6.427
Egenkapital	17.026	15.594	14.919	12.698	12.116
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	43,8%	39,6%	40,0%	35,5%	34,0%
Forrentning af egenkapital	8,6%	4,2%	6,0%	4,5%	5,3%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.397.632, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 17.026.409.

### Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Bestyrelsen udtrykker stor tilfredshed med foreningens driftsresultat 2015 på kr. 1.398.000, hvilket er det bedste resultat i mange år. DagliBrugserne i Morud og 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.

Foreningens 125 års jubilæum er fejret med en lang række aktiviteter hen over året. Aktiviteterne har været både sjove, alvorlige og underholdende og været målrettet både unge og gamle. Foreningen har oplevet en stor og god opbakning fra medlemmerne til disse aktiviteter, der også har bidraget til at give liv i byerne og flere af dem har været i nært samarbejde med de lokale foreninger.

Den løbende regnskabsrapportering, som modtages fra Coop, er fejlbehæftet og mangelfuld. Især lønrefusion opleves langsommelig med mange løbende tilgodehavender. 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 4340 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.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndersø Brugsforening 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 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Søndersø samt dattervirksomheder, hvori Søndersø, 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.

## 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 medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

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

### 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	10-40 år	10 %
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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### 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 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

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 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.

### 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.

## Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>19.344.401</b>	<b>18.035.954</b>	<b>19.006.578</b>	<b>17.827.927</b>
Personaleomkostninger	1	-14.908.743	-14.369.382	-14.908.743	-14.369.382
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.435.658</b>	<b>3.666.572</b>	<b>4.097.835</b>	<b>3.458.545</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.584.621	-2.778.180	-2.584.621	-2.651.896
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.851.037</b>	<b>888.392</b>	<b>1.513.214</b>	<b>806.649</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	156.753	-35.796
Finansielle indtægter	3	312.447	311.619	312.447	326.619
Finansielle omkostninger	4	-332.269	-684.936	-248.889	-604.823
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.831.215</b>	<b>515.075</b>	<b>1.733.525</b>	<b>492.649</b>
Skat af årets resultat	5	-433.583	123.596	-335.893	146.022
<b>Årets resultat</b>		<b>1.397.632</b>	<b>638.671</b>	<b>1.397.632</b>	<b>638.671</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	124.582	-3.625
Overført resultat		1.397.632	638.671	1.273.050	642.296
		<b>1.397.632</b>	<b>638.671</b>	<b>1.397.632</b>	<b>638.671</b>

## Balance pr. 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>				
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>				
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
6				
Grunde og bygninger	20.673.127	21.867.318	20.673.127	20.065.480
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.359.619	4.496.783	3.359.619	4.496.783
	<u>24.032.746</u>	<u>26.364.101</u>	<u>24.032.746</u>	<u>24.562.263</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	602.894	446.141
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	2.506.783	2.506.783	2.470.695
		<u>2.506.783</u>	<u>3.109.677</u>	<u>2.916.836</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>26.539.529</u></b>	<b><u>28.834.796</u></b>	<b><u>27.479.099</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>				
<b>Varebeholdninger</b>				
Færdigvarer og handelsvarer		6.098.920	6.098.920	6.552.544
		<u>6.098.920</u>	<u>6.098.920</u>	<u>6.552.544</u>
<b>Tilgodehavender</b>				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.099.035	1.099.035	954.345
Andre tilgodehavender		1.175.618	1.175.618	943.082
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	0	0	12.819
Selskabsskat		0	0	117.155
		<u>2.274.653</u>	<u>2.274.653</u>	<u>2.027.401</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.948.538</u>	<u>3.699.535</u>	<u>1.884.130</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>12.322.111</u></b>	<b><u>12.073.108</u></b>	<b><u>10.464.075</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>38.861.640</u></b>	<b><u>39.215.531</u></b>	<b><u>37.943.174</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>					
<b>EGENKAPITAL</b>					
	10				
Selskabskapital		170.814	136.236	170.814	136.236
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	124.582	0
Overført resultat		<u>16.855.595</u>	<u>15.457.962</u>	<u>16.731.013</u>	<u>15.457.962</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>17.026.409</u></b>	<b><u>15.594.198</u></b>	<b><u>17.026.409</u></b>	<b><u>15.594.198</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>					
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.195.847</u>	<u>1.213.018</u>	<u>1.195.847</u>	<u>1.213.018</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.195.847</u></b>	<b><u>1.213.018</u></b>	<b><u>1.195.847</u></b>	<b><u>1.213.018</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
	11				
Gæld til realkreditinstitutter		9.772.879	11.770.416	9.772.879	10.428.782
Andre kreditinstitutter		<u>253.333</u>	<u>596.000</u>	<u>253.333</u>	<u>596.000</u>
		<u>10.026.212</u>	<u>12.366.416</u>	<u>10.026.212</u>	<u>11.024.782</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.366.667	2.200.667	1.366.667	2.110.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.010.604	5.143.139	5.990.604	5.132.772
Selskabsskat		196.504	0	106.814	0
Anden gæld		<u>3.039.397</u>	<u>2.884.754</u>	<u>3.502.978</u>	<u>2.867.737</u>
		<u>10.613.172</u>	<u>10.228.560</u>	<u>10.967.063</u>	<u>10.111.176</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.639.384</u></b>	<b><u>22.594.976</u></b>	<b><u>20.993.275</u></b>	<b><u>21.135.958</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>38.861.640</u></b>	<b><u>39.402.192</u></b>	<b><u>39.215.531</u></b>	<b><u>37.943.174</u></b>
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015	2014
		kr.	kr.
Årets resultat		1.397.632	638.671
Reguleringer	15	3.038.026	2.967.901
Ændring i driftskapital	16	1.591.921	1.113.593
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>6.027.579</b>	<b>4.720.165</b>
Renteindbetalinger og lignende		467.048	326.619
Renteudbetalinger og lignende		-330.117	-725.590
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>6.164.510</b>	<b>4.321.194</b>
Betalt selskabsskat		-139.155	-287.944
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>6.025.355</b>	<b>4.033.250</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-131.846	-1.490.775
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-802.278	-509.441
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-934.124</b>	<b>-2.000.216</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.174.204	-685.263
Kontant kapitalforhøjelse		34.578	36.481
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-3.139.626</b>	<b>-648.782</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.951.605</b>	<b>1.384.252</b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>1.996.933</b>	<b>612.681</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b>3.948.538</b>	<b>1.996.933</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.948.538	1.996.933
<b>Likvider 31. december</b>		<b>3.948.538</b>	<b>1.996.933</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	12.803.789	12.161.497	12.803.789	12.161.497
Pensioner	437.014	425.923	437.014	425.923
Andre omkostninger til social sikring	1.086.735	1.046.428	1.086.735	1.046.428
Andre personaleomkostninger	581.205	735.534	581.205	735.534
	<b>14.908.743</b>	<b>14.369.382</b>	<b>14.908.743</b>	<b>14.369.382</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.196.819</b>	<b>1.139.815</b>	<b>1.196.819</b>	<b>1.139.815</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	44	44	44	44
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.584.621	2.778.180	2.584.621	2.651.896
	<b>2.584.621</b>	<b>2.778.180</b>	<b>2.584.621</b>	<b>2.651.896</b>
der fordeler sig således:				
Bygninger	1.315.611	1.257.201	1.315.611	1.130.917
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.269.010	1.520.979	1.269.010	1.520.979
	<b>2.584.621</b>	<b>2.778.180</b>	<b>2.584.621</b>	<b>2.651.896</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	283.686	295.156	283.686	295.156
Andre finansielle indtægter	28.761	16.463	28.761	31.463
	<b>312.447</b>	<b>311.619</b>	<b>312.447</b>	<b>326.619</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Nedskrivning af finansielle aktiver	51.576	0	51.576	0
Andre finansielle omkostninger	280.693	684.936	197.313	604.823
	<b>332.269</b>	<b>684.936</b>	<b>248.889</b>	<b>604.823</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	450.754	84.305	353.064	74.823
Årets udskudte skat	-17.171	149.644	-17.171	136.700
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-357.545	0	-357.545
	<b>433.583</b>	<b>-123.596</b>	<b>335.893</b>	<b>-146.022</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	36.584.595	13.406.726
Tilgang i årets løb	0	131.846
Kostpris 31. december	<b>36.584.595</b>	<b>13.538.572</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	14.630.429	8.875.371
Årets afskrivninger	1.281.039	1.303.582
Af- og nedskrivninger 31. december	<b>15.911.468</b>	<b>10.178.953</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>20.673.127</b>	<b>3.359.619</b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

#### Moderselskab

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	34.661.335	13.406.726
Tilgang i årets løb	<u>1.923.260</u>	<u>131.846</u>
Kostpris 31. december	<u>36.584.595</u>	<u>13.538.572</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	14.595.857	8.875.371
Årets afskrivninger	<u>1.315.611</u>	<u>1.303.582</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>15.911.468</u>	<u>10.178.953</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>20.673.127</u></b>	<b><u>3.359.619</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	478.312	80.000
Tilgang i årets løb	0	398.312
	<u>478.312</u>	<u>478.312</u>
Kostpris 31. december	478.312	478.312
Værdireguleringer 1. januar	-32.171	3.625
Årets resultat	156.753	-35.796
	<u>124.582</u>	<u>-32.171</u>
Værdireguleringer 31. december	124.582	-32.171
	<u>124.582</u>	<u>-32.171</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>602.894</u></b>	<b><u>446.141</u></b>

### Morderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Tørresøvej 4 ApS	Nordfyns Kommune	80.000	100%	602.894	156.753

## Noter til årsregnskabet

### 8 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar	1.010.026
Afgang i årets løb	<u>-130.284</u>
Kostpris 31. december	<u>879.742</u>
Opskrivninger 1. januar	1.460.669
Årets opskrivninger	<u>166.372</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.627.041</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>2.506.783</u></u></b>

### 8 Finansielle anlægsaktiver (Fortsat)

#### Moderselskab

	Andre værdipapi- rer og kapitalande- le
Kostpris 1. januar	1.010.026
Afgang i årets løb	<u>-130.284</u>
Kostpris 31. december	<u>879.742</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>1.460.669</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.460.669</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>2.340.411</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	12.819	0	12.819

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

## 10 Egenkapital

### Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	136.236	15.457.963	15.594.199
Kontant kapitalforhøjelse	34.578	0	34.578
Årets resultat	0	1.397.632	1.397.632
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>170.814</b>	<b>16.855.595</b>	<b>17.026.409</b>

### Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	136.236	0	15.457.963	15.594.199
Kontant kapitalforhøjelse	34.578	0	0	34.578
Årets resultat	0	124.582	1.273.050	1.397.632
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>170.814</b>	<b>124.582</b>	<b>16.731.013</b>	<b>17.026.409</b>

## Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	136.236	99.755	38.751	19.322	9.132
Tilgang i året	34.578	36.481	61.004	19.429	10.190
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>170.814</b>	<b>136.236</b>	<b>99.755</b>	<b>38.751</b>	<b>19.322</b>

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	12.480.416	10.392.879	620.000	7.135.000
Andre kreditinstitutter	2.086.667	1.000.000	746.667	0
	<b>14.567.083</b>	<b>11.392.879</b>	<b>1.366.667</b>	<b>7.135.000</b>

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>Moderselskab</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	11.048.782	10.392.879	620.000	7.135.000
Andre kreditinstitutter	2.086.667	1.000.000	746.667	0
	<b>13.135.449</b>	<b>11.392.879</b>	<b>1.366.667</b>	<b>7.135.000</b>



## Noter til årsregnskabet

### 12 Eventualposter mv.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter 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.

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

Foreningen er sambeskattet med tilknyttede virksomheder og hæfter for betaling af selskabsskatten, der pr. 31. december 2015 udgør 225 tkr. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabsskatten udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke overfor andre.

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

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.393 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 20.673 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve for i alt 4.150 tkr., med pant ejendommene, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 20.673 tkr.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

Foreningens ledelse anser inge for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jf. ÅRL § 98 c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelernes og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i Brugsen på sædvanlige forhold.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-312.447	-311.619
Finansielle omkostninger	332.269	684.936
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.584.621	2.718.180
Skat af årets resultat	433.583	-123.596
	<u><b>3.038.026</b></u>	<u><b>2.967.901</b></u>
 <b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	453.625	-964.040
Ændring i tilgodehavender	-364.407	-723.732
Ændring i leverandører m.v.	1.502.703	2.801.365
	<u><b>1.591.921</b></u>	<u><b>1.113.593</b></u>