

**Karise Brugsforening A.m.b.A.**

**Syrenvænget 20**

**4653 Karise**

CVR nr. 52 86 55 14

**Årsrapport 2016**

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 26/4 2017

---

Marianne Ørgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

### **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7

### **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsregnskabet	17

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Karise 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 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.

Karise, den 20. marts 2017

### Direktion

Uddeler Michael Bjerre

### Bestyrelse

Kirsten Heimdal  
formand

Niels Jørgensen

Carsten Jacobsen

Anders Sveigård Clausen

Britt Sættem

Annette Nygaard Kristensen

Charlotte Petersen

Anders Larsen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til medlemmerne i Karise Brugsforening A.m.b.A.*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Karise Brugsforening A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 regnskabsbrugere 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Vordingborg, den 20. marts 2017

### Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Karise Brugsforening A.m.b.A.  
Syrenvænget 20  
4653 Karise

Telefon: 56788014  
E-mail: 04199@coop.dk  
Hjemmeside: www.superbrugsen.dk

CVR-nr.: 52 86 55 14  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Faxe

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Kirsten Heimdal, formand  
Niels Jørgensen  
Carsten Jacobsen  
Anders Sveigård Clausen  
Britt Sættem  
Annette Nygaard Kristensen  
Charlotte Petersen  
Anders Larsen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Uddeler Michael Bjerre

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Algade 76, 1.  
4760 Vordingborg

### Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag, den 26. april 2017, kl. 18.30, i Karisehallen.

#### **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.  
Vedtægtsændringer
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er:  
Kirsten Heimdahl  
Britt Sættem  
Niels Jørgensen  
Valg af suppleant.  
På valg er:  
Henrik Storm  
  
(Alle ønsker/modtager genvalg)
- 7.
8. 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.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	80.743	76.897	70.802	64.200	59.596
Bruttoresultat	13.330	12.911	11.312	10.270	8.851
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	3.216	3.655	2.429	2.214	1.088
Resultat af finansielle poster	79	537	218	99	-95
Årets resultat	2.666	3.454	2.128	2.114	793
Balancesum	42.762	41.392	39.651	35.529	35.526
Egenkapital	25.483	22.955	19.399	17.697	14.966
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	4,0%	4,8%	3,4%	3,4%	1,8%
Soliditetsgrad	59,6%	55,5%	48,9%	49,8%	42,1%
Forrentning af egenkapital	11,0%	16,3%	11,5%	12,9%	5,4%

### Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

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.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.666.339, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 25.483.481.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Karise Brugsforening A.m.b.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

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.

#### 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.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### 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:

		Restværdi
Bygninger	20-40 år	20 %
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 associerede virksomheder.

Kapitalandele i 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i 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 associerede virksomheder..

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Indestående i hovedforeninger, der indgår under andre tilgodehavender, måles at en værdi der svarer til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Aktuel 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.

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### Afledte finansielle instrumenter

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

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		80.743.379	76.896.693
Andre driftsindtægter		310.444	232.320
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-62.495.220	-59.505.775
Andre eksterne omkostninger		<u>-5.228.154</u>	<u>-4.712.452</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>13.330.449</b>	<b>12.910.786</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-8.434.419</u>	<u>-7.575.047</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.896.030</b>	<b>5.335.739</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.679.921</u>	<u>-1.680.311</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.216.109</b>	<b>3.655.428</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	376.775	784.500
Finansielle indtægter	4	352.610	398.916
Finansielle omkostninger	5	<u>-650.670</u>	<u>-646.901</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.294.824</b>	<b>4.191.943</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-628.485</u>	<u>-738.253</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.666.339</u></b>	<b><u>3.453.690</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		376.775	784.500
Overført resultat		<u>2.289.564</u>	<u>2.669.190</u>
		<b><u>2.666.339</u></b>	<b><u>3.453.690</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		25.913.656	23.651.832
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.695.221</u>	<u>3.272.151</u>
		<u>28.608.877</u>	<u>26.923.983</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
	8		
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.115.408	2.846.013
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.380.044	1.215.362
Andre tilgodehavender		<u>200.639</u>	<u>200.639</u>
		<u>4.696.091</u>	<u>4.262.014</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>33.304.968</u></b>	<b><u>31.185.997</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.550.492</u>	<u>3.151.772</u>
		<u>3.550.492</u>	<u>3.151.772</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		198.516	283.786
Andre tilgodehavender		3.841.620	4.798.540
Selskabsskat		<u>237.019</u>	<u>0</u>
		<u>4.277.155</u>	<u>5.082.326</u>

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

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>607.152</u>	<u>628.387</u>
		<u>607.152</u>	<u>628.387</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.022.030</u>	<u>1.343.554</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>9.456.829</u>	<u>10.206.039</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>42.761.797</u></u>	<u><u>41.392.036</u></u>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		114.649	87.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.615.408	1.346.013
Overført resultat		<u>23.753.424</u>	<u>21.521.161</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>25.483.481</u></b>	<b><u>22.954.874</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.850.147</u>	<u>1.823.288</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.850.147</u></b>	<b><u>1.823.288</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	9	<u>12.233.197</u>	<u>12.877.987</u>
		<u>12.233.197</u>	<u>12.877.987</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	773.332	805.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		851.845	854.897
Selskabsskat		0	205.615
Anden gæld		1.526.200	1.870.375
Periodeafgrænsningsposter		<u>43.595</u>	<u>0</u>
		<u>3.194.972</u>	<u>3.735.887</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>15.428.169</u></b>	<b><u>16.613.874</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>42.761.797</u></b>	<b><u>41.392.036</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle instrumenter	12		



## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	87.700	1.346.013	21.521.161	22.954.874
Kontant kapitalforhøjelse	26.949	0	0	26.949
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-107.380	-57.301	-164.681
Årets resultat	0	376.775	2.289.564	2.666.339
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>114.649</b>	<b>1.615.408</b>	<b>23.753.424</b>	<b>25.483.481</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.298.139	6.502.216
Pensionsforsikringer	229.990	215.279
Andre omkostninger til social sikring	586.253	517.739
Andre personaleomkostninger	<u>320.037</u>	<u>339.813</u>
	<b><u>8.434.419</u></b>	<b><u>7.575.047</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>20</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.679.921</u>	<u>1.680.311</u>
	<b><u>1.679.921</u></b>	<b><u>1.680.311</u></b>
der fordeler sig således:		
Bygninger	612.611	562.668
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.067.310</u>	<u>1.117.643</u>
	<b><u>1.679.921</u></b>	<b><u>1.680.311</u></b>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>376.775</u>	<u>784.500</u>
	<b><u>376.775</u></b>	<b><u>784.500</u></b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	242.458	241.668
Andre finansielle indtægter	<u>110.152</u>	<u>157.248</u>
	<b><u>352.610</u></b>	<b><u>398.916</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.933	6.400
Andre finansielle omkostninger	644.737	640.501
	<u>650.670</u>	<u>646.901</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	585.464	547.738
Årets udskudte skat	43.021	190.515
	<u>628.485</u>	<u>738.253</u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	28.886.686	7.132.293
Tilgang i årets løb	2.874.436	490.373
Afgang i årets løb	0	-2.580.500
	<u>31.761.122</u>	<u>5.042.166</u>
Kostpris 31. december 2016		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	5.234.855	3.860.135
Årets afskrivninger	612.611	1.067.310
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.580.500
	<u>5.847.466</u>	<u>2.346.945</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		
	<u>25.913.656</u>	<u>2.695.221</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		

## Noter til årsregnskabet

2016  
kr.                      2015  
kr.

### 8 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Store Heddinge Detail A/S	Stevns	33,33%	9.346.223	1.130.326

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>13.682.987</u>	<u>13.006.529</u>	<u>773.332</u>	<u>7.264.057</u>
	<u><b>13.682.987</b></u>	<u><b>13.006.529</b></u>	<u><b>773.332</b></u>	<u><b>7.264.057</b></u>

### 10 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

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 ca. t.kr. 1.313.

#### Operationel leasing

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 4 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 6, i alt t.kr 24.

## Noter til årsregnskabet

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 11.132, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 25.917.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.220, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 25.917.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 365.

### 12 Finansielle instrumenter

Foreningen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappene har en hovedstol på DKK 12,093 mio. og en løbetid på 5 år til udløb den 30.06.2021. Renteswappene er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK - 1.749. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 148, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappene er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Foreningen har indgået yderligere en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån, som træder i kraft 30.06.2021. Renteswappen har en hovedstol på DKK 7,869 mio. og en løbetid på 10 år til udløb den 30.06.2031 Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -390. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab efter skat på t.DKK 205, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.