

**Marstal Brugsforening A.M.B.A.**

**Kirkestræde 2**

**5960 Marstal**

CVR nr. 54 74 74 11

**Årsrapport 2015**

(47. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 27/4 2016

---

Axel Jacobsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
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 Marstal 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 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og 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.

Marstal, den 17. marts 2016

### Direktion

Hardy Overlund  
uddeler

### Bestyrelse

Finn Møller Madsen  
formand

Lilian Groth Andersen

Tommy Christensen

Gitte Brygger

Anne Gjervig

Ina Gudmundsson

Thomas Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til Medlemmerne i Marstal Brugsforening A.M.B.A.*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 17. marts 2016

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

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Marstal Brugsforening A.M.B.A.  
Kirkestræde 2  
5960 Marstal

Telefon: 6253 1780  
Telefax: 6253 1750  
E-mail: [hardy.overlund@superbrugsen.dk](mailto:hardy.overlund@superbrugsen.dk)  
Hjemmeside: [www.coop.dk](http://www.coop.dk)

CVR-nr.: 54 74 74 11  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Ærø

### Bestyrelse

Finn Møller Madsen, formand  
Lilian Groth Andersen  
Tommy Christensen  
Gitte Brygger  
Anne Gjervig  
Ina Gudmundsson  
Thomas Hansen

### Direktion

Hardy Overlund, uddeler

### Revision

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

### Pengeinstitut

Nordea Bank

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag, den 27. april 2016, kl. 18.30, i Ærø Hallen.

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er: Lilian Groth Andersen, Anne Gjervig og Thomas Hansen  
Valg af suppleant.  
Som revisor genvælges RSMplus, der i forbindelse med fusion skifter navn til Beierholm pr. 1. maj 2016.
7. Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 640.758, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 22.498.711.

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

Vi kommer ud af 2015 bedre end forventet. Afvikling af vores kassekredit sker i det tempo, som vi forventede, da vi optog den. Og dette til trods for at den økonomiske krise har været længere, end vi på det givne tidspunkt havde håbet på. Vi er storforbruger af el, vand og varme. Vi har i den forbindelse forsøgt at tænke det ind i vores udvidelse i 2012 ( etablering af CO2 anlæg til køl frost, opsætning af led lyskilde, ekstra isolering, karroseldør, så der ikke kan komme træk og kulde ind i butikken.

### Strategi og målsætninger

#### Strategi

Vi vil videreudvikle vores ferskvareområder og forventer at nedbringe vores kassekredit i samme målestok som tidligere år.

#### Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi forventer en stigende omsætning og indtjening i 2016 Det kræver dog, at der vil komme en lille lettelse på den økonomiske krise, samt at vi lykkes med vores større satsning på ferskvarerne.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

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

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	16.657	15.518	14.687	12.081	13.614
Resultat før finansielle poster	815	523	-44	-3.274	1.164
Resultat af finansielle poster	12	-87	-203	-117	79
Årets resultat	641	403	-150	-2.528	929
<b>Balance</b>					
Balancesum	33.531	36.298	37.651	40.291	33.340
Egenkapital	22.499	21.850	21.434	21.568	24.079
- driftsaktivitet	5.672	2.931	2.746	-1.230	6.671
- investeringsaktivitet	-572	-923	-109	-11.026	-6.078
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	2,3%	1,4%	-0,1%	-8,9%	3,8%
Soliditetsgrad	67,1%	60,2%	56,9%	53,5%	72,2%
Forrentning af egenkapital	2,9%	1,9%	-0,7%	-11,1%	3,9%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marstal Brugsforening A.M.B.A. for 2015 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

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### Varebeholdninger

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

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

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

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For 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.

### Pengestrømsopgørelse

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

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer indbetaling af selskabskapital.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad  $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad  $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>16.656.771</b>	<b>15.518.215</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-12.582.813</u>	<u>-12.059.819</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.073.958</b>	<b>3.458.396</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.258.977</u>	<u>-2.935.390</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>814.981</b>	<b>523.006</b>
Finansielle indtægter	3	143.906	137.051
Finansielle omkostninger	4	<u>-132.131</u>	<u>-223.934</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>826.756</b>	<b>436.123</b>
Skat af årets resultat		<u>-185.998</u>	<u>-33.525</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>640.758</u></b>	<b><u>402.598</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>640.758</u>	<u>402.598</u>
		<b><u>640.758</u></b>	<b><u>402.598</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	5	<u>330.000</u>	<u>610.000</u>
		<u>330.000</u>	<u>610.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	6	22.785.100	24.276.785
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>3.792.039</u>	<u>4.688.213</u>
		<u>26.577.139</u>	<u>28.964.998</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.318.221</u>	<u>1.337.537</u>
		<u>1.318.221</u>	<u>1.337.537</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>28.225.360</u></b>	<b><u>30.912.535</u></b>

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

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.638.292</u>	<u>3.702.909</u>
		<u>3.638.292</u>	<u>3.702.909</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		871.246	794.694
Andre tilgodehavender		715.488	754.645
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	15.177	11.101
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>18.066</u>
		<u>1.601.911</u>	<u>1.578.506</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>65.936</u>	<u>104.335</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>5.306.139</b></u>	<u><b>5.385.750</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>33.531.499</b></u></u>	<u><u><b>36.298.285</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		73.423	65.373
Overført resultat		<u>22.425.288</u>	<u>21.784.530</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>22.498.711</u></b>	<b><u>21.849.903</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>843.589</u>	<u>781.836</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>843.589</u></b>	<b><u>781.836</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter		1.463.396	6.609.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.070.991	4.372.917
Selskabsskat		96.136	0
Anden gæld		<u>2.558.676</u>	<u>2.683.645</u>
		<u>10.189.199</u>	<u>13.666.546</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>10.189.199</u></b>	<b><u>13.666.546</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>33.531.499</u></b>	<b><u>36.298.285</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		640.758	402.598
Reguleringer	12	3.433.200	3.055.798
Ændring i driftskapital	13	<u>1.596.251</u>	<u>-666.190</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.670.209</b>	<b>2.792.206</b>
Renteindbetalinger og lignende		143.906	137.051
Renteudbetalinger og lignende		<u>-132.131</u>	<u>-223.934</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.681.984</b>	<b>2.705.323</b>
Betalt/modtaget selskabsskat		<u>-10.044</u>	<u>226.024</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>5.671.940</u></b>	<b><u>2.931.347</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-591.121	-882.567
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-40.493
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>19.320</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-571.801</u></b>	<b><u>-923.060</u></b>
Indbetalt selskabskapital		<u>8.050</u>	<u>13.416</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>8.050</u></b>	<b><u>13.416</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>5.108.189</u></b>	<b><u>2.021.703</u></b>
Likvide beholdninger		104.335	129.239
Kassekredit		<u>-6.609.984</u>	<u>-8.656.591</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>-6.505.649</u></b>	<b><u>-8.527.352</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>-1.397.460</u></u></b>	<b><u><u>-6.505.649</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		65.936	104.335
Kassekredit		<u>-1.463.396</u>	<u>-6.609.984</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>-1.397.460</u></u></b>	<b><u><u>-6.505.649</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.822.221	10.439.887
Pensionsforsikringer	212.944	208.851
Andre omkostninger til social sikring	1.019.445	985.135
Andre personaleomkostninger	528.203	425.946
	<u>12.582.813</u>	<u>12.059.819</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.448.953</u>	<u>1.240.031</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>38</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	280.000	280.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.978.977	2.655.390
	<u>3.258.977</u>	<u>2.935.390</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	64.822	65.316
Andre finansielle indtægter	79.084	71.735
	<u>143.906</u>	<u>137.051</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	18.853	0
Andre finansielle omkostninger	113.278	223.934
	<u>132.131</u>	<u>223.934</u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.400.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.400.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	790.000
Årets afskrivninger	<u>280.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.070.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>330.000</u></u></b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	39.980.905	8.799.017
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>591.121</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>39.980.905</u>	<u>9.390.138</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	15.704.123	4.110.803
Årets afskrivninger	<u>1.491.682</u>	<u>1.487.296</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>17.195.805</u>	<u>5.598.099</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>22.785.100</u></u></b>	<b><u><u>3.792.039</u></u></b>

2015                      2014

kr.                              kr.

### 7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>15.177</u>	<u>11.101</u>
---	---------------	---------------

Tilgodehavendet hidrører fra sædvanligt varesalg, på sædvanlige markedsvilkår og er uforrentet.

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	65.373	21.784.530	21.849.903
Kontant kapitalforhøjelse	8.050	0	8.050
Årets resultat	0	640.758	640.758
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>73.423</b>	<b>22.425.288</b>	<b>22.498.711</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	65.373	51.957	35.272	18.025	8.965
Tilgang i året	8.050	13.416	16.685	17.247	9.060
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>73.423</b>	<b>65.373</b>	<b>51.957</b>	<b>35.272</b>	<b>18.025</b>

### 9 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidarisk for de indgåede forpligtelser.

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

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 t. kr. 100.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 1.100, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t. kr. 22.785.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t. kr. 648.

### 11 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jfr. ÅRL §98c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmers indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

### 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-143.906	-137.051
Finansielle omkostninger	132.131	223.934
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.258.977	2.935.390
Skat af årets resultat	185.998	33.525
	<u>3.433.200</u>	<u>3.055.798</u>

### 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	64.617	-318.612
Ændring i tilgodehavender	-41.471	-592.023
Ændring i leverandører m.v.	1.573.105	244.445
	<u>1.596.251</u>	<u>-666.190</u>