

**Kerteminde Brugsforening A.M.B.A.**

**Hans Schacksvej 2**

**5300 Kerteminde**

CVR nr. 61 41 78 18

**Årsrapport 2016**

(97. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 3/3 2017

---

Keld Rasmussen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

## **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	15
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 2016 for Kerteminde 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.

Kerteminde, den 16. februar 2017

### Direktion

Jan Sandgaard  
uddeler

### Bestyrelse

Martin Helle  
formand

Erik Grønvig Nielsen

John Vilhelmsen

Jørn Frølich

Birgitte Work

Anne-Marie Sloth

Jørgen E. Nielsen

Jan Kastrupsen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 16. februar 2017

## Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Kerteminde Brugsforening A.M.B.A.  
Hans Schacksvej 2  
5300 Kerteminde

E-mail: 06413@coop.dk

CVR-nr.: 61 41 78 18

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Kerteminde

### Bestyrelse

Martin Helle, formand  
Erik Grønvig Nielsen  
John Vilhelmsen  
Jørn Frølich  
Birgitte Work  
Anne-Marie Sloth  
Jørgen E. Nielsen  
Jan Kastrupsen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Jan Sandgaard, uddeler

### Revision

Beierholm  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Munkehatten 1B  
5220 Odense SØ

### Pengeinstitut

Danske Bank Erhvervscenter Fyn  
Flakhaven 1  
5000 Odense C

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 3. marts 2017, 19.30 i Kertemindehallen.

#### 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: Martin Helle, John Vilhelmsen, Anne-Marie Sloth og Jørgen E. Nielsen.  
Valg af suppleant.  
På valg er: -
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.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	24.762	25.717	24.076	18.398	23.579
Resultat før finansielle poster	-1.088	-397	-549	-4.429	1.189
Årets resultat	-906	-557	-690	-3.275	1.327
<b>Balance</b>					
Balancesum	48.161	51.786	55.898	55.206	41.068
Egenkapital	27.604	28.533	29.161	29.857	34.868
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	1.170	959	3.975	12.560	6.985
- investeringsaktivitet	-881	-463	-4.037	-28.357	-3.204
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	57,3%	55,1%	52,2%	54,1%	84,9%
Forrentning af egenkapital	-3,2%	-1,9%	-2,3%	-10,1%	3,7%

## Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

## 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

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 906.169, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 27.604.008.

Året viser en mindre nedgang af sidste års rekord omsætning. Foreningen nåede et resultat på et underskud 906.169 kr. mod et budget på 133.000 kr. i overskud. Bestyrelsen er på trods af resultaterne tilfreds, når man ser på at driften har givet et positivt cash flow på 3 mil. kr. Det har været en stor udfordring for ledelsen og bestyrelsen efter indførelsen af SAP Finans, som regnskabssystem.

Kerteminde Brugsforeningen stævnedes i april 2015 Kerteminde kommune ang. lejekontrakten, da de ikke ønskede at forhandle areallejen på grunden hvor Superbrugsen er placeret. Denne sag er stadig verserende, idet Kommunen ikke har ønsket at godkende det beløb, en uvildig vurderingsmand, godkendt af begge parter, er nået frem til. Det forventes, at sagen afgøres i 2. halvår 2017, hvor retsmødet er berammet.

Næste år er der budgetteret med en mindre omsætningsfremgang og med et resultat på omkring 374.000 kr., hvor der er fokus på omkostningerne. IT omkostningerne til COOP vil over de kommende år stige kraftigt, grundet opgraderinger af COOP's systemer. Opgraderingen af ERP-systemet er en nødvendighed, men vi ser med bekymring på de store beløb man fra COOP's side ønsker at investere i fremtidens IT udvikling. Vi mangler at se indtægterne.

Superbrugsen tiltrækker rigtig mange kunder og ledelse og bestyrelse ser lyst på fremtiden, derfor har Kerteminde Brugsforening igen valgt at donere penge fra kulturfonden, benzinsalget og mange andre sponsorrater på rundt regnet 400.000 kr. til gavn for Kertemindes borgere.

### 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 Kerteminde 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og godtgørelse under a-contoskatteordningen 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

Den købte lejeret af grunden afskrives over 20 år svarende til den indgåede lejekontrakt.

#### Materielle anlægsaktiver

Bygninger på lejet grund, produktionsanlæg og maskiner 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 på lejet grund	20-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien 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.

Aktiver bestemt for salg:

Aktiver klassificeres som bestemt for salg, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg frem for gennem fortsat anvendelse, og salget med stor sandsynlighed gennemføres inden for et år i henhold til en samlet koordineret plan. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som bestemt for salg.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

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

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>24.761.988</b>	<b>25.716.878</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-21.701.178</u>	<u>-21.882.247</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.060.810</b>	<b>3.834.631</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-4.148.682</u>	<u>-4.232.115</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.087.872</b>	<b>-397.484</b>
Finansielle indtægter	3	389.178	390.733
Finansielle omkostninger	4	<u>-477.047</u>	<u>-722.873</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.175.741</b>	<b>-729.624</b>
Skat af årets resultat		<u>269.572</u>	<u>172.505</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-906.169</u></b>	<b><u>-557.119</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til kulturelle formål		0	40.000
Overført overskud		<u>-906.169</u>	<u>-597.119</u>
		<b><u>-906.169</u></b>	<b><u>-557.119</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Lejerettigheder, havneareal	5	<u>900.000</u>	<u>1.050.000</u>
		<u>900.000</u>	<u>1.050.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Bygninger på lejet grund	6	29.895.846	31.555.939
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>6.525.910</u>	<u>7.941.544</u>
		<u>36.421.756</u>	<u>39.497.483</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.846.405</u>	<u>2.659.864</u>
		<u>2.846.405</u>	<u>2.659.864</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>40.168.161</u></b>	<b><u>43.207.347</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>6.186.558</u>	<u>5.807.934</u>
		<u>6.186.558</u>	<u>5.807.934</u>

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

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		898.093	907.001
Andre tilgodehavender		437.614	1.354.683
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	11.078	14.472
Udskudt skatteaktiv		120.144	0
Selskabsskat		47.594	49.037
Periodeafgrænsningsposter		5.473	0
		<u>1.519.996</u>	<u>2.325.193</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>286.516</u>	<u>445.875</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>7.993.070</u>	<u>8.579.002</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>48.161.231</u></u>	<u><u>51.786.349</u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		213.452	182.694
Henlagt til kulturelle formål		96.548	150.048
Overført resultat		<u>27.294.008</u>	<u>28.200.188</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>27.604.008</u></b>	<b><u>28.532.930</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>149.428</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>149.428</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	8	<u>15.659.769</u>	<u>16.098.164</u>
		<u>15.659.769</u>	<u>16.098.164</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	451.000	438.000
Medlemmernes driftslån		96.676	117.068
Leverandører af varer og tjenesteydelser		280.429	2.788.418
Anden gæld		4.016.635	3.662.341
Periodeafgrænsningsposter		<u>52.714</u>	<u>0</u>
		<u>4.897.454</u>	<u>7.005.827</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.557.223</u></b>	<b><u>23.103.991</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>48.161.231</u></b>	<b><u>51.786.349</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Henlagt til kulturelle formål	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	182.694	150.048	28.200.177	28.532.919
Kontant kapitalforhøjelse	30.758	0	0	30.758
Overførsler, reserver	0	-53.500	0	-53.500
Årets resultat	0	0	-906.169	-906.169
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>213.452</b>	<b>96.548</b>	<b>27.294.008</b>	<b>27.604.008</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		-906.169	-557.119
Reguleringer	12	3.966.980	4.391.750
Ændring i driftskapital	13	<u>-1.851.903</u>	<u>-2.589.800</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>1.208.908</b>	<b>1.244.831</b>
Renteindbetalinger og lignende		389.178	390.229
Renteudbetalinger og lignende		<u>-477.047</u>	<u>-722.370</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.121.039</b>	<b>912.690</b>
Udbetalt selskabsskat		<u>49.037</u>	<u>46.012</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>1.170.076</u></b>	<b><u>958.702</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-922.956	-395.856
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		62.050	-66.819
Vedr. medlemmernes driftslån		<u>-20.392</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-881.298</u></b>	<b><u>-462.675</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-425.395	-188.721
Medarbejderobligationer		0	-169.498
Udbetalt til kulturelle formål		-53.500	-100.000
Indbetalt andelskapital		<u>30.758</u>	<u>28.885</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-448.137</u></b>	<b><u>-429.334</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>-159.359</u></b>	<b><u>66.693</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>445.875</u></b>	<b><u>379.182</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>286.516</u></u></b>	<b><u><u>445.875</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>286.516</u>	<u>445.875</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>286.516</u></u></b>	<b><u><u>445.875</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	19.126.825	18.788.161
Pensionsforsikringer	1.744.614	2.208.537
Andre omkostninger til social sikring	356.864	304.754
Andre personaleomkostninger	472.875	580.795
	<u>21.701.178</u>	<u>21.882.247</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.541.337</u>	<u>1.464.154</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>60</u>	<u>60</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>4.148.682</u>	<u>4.232.115</u>
	<u>4.148.682</u>	<u>4.232.115</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	176.278	172.360
Andre finansielle indtægter	<u>212.900</u>	<u>218.373</u>
	<u>389.178</u>	<u>390.733</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.267	50.133
Andre finansielle omkostninger	<u>467.780</u>	<u>672.740</u>
	<u>477.047</u>	<u>722.873</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Lejerettigheder, havneareal
Kostpris 1. januar 2016		<u>3.000.000</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>3.000.000</u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Lejerettigheder, havneareal
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.950.000
Årets afskrivninger	<u>150.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.100.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u><u>900.000</u></u></b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Bygninger på lejet grund	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	52.777.218	21.658.289
Tilgang i årets løb	<u>203.704</u>	<u>719.252</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>52.980.922</u>	<u>22.377.541</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	21.221.279	13.716.745
Årets afskrivninger	<u>1.863.797</u>	<u>2.134.886</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>23.085.076</u>	<u>15.851.631</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u><u>29.895.846</u></u></b>	<b><u><u>6.525.910</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>11.078</u>	<u>14.472</u>

### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

#### Uddeler

Tilgodehavende primo	14.472	16.545
Køb	81.390	94.546
Indbetalt	-84.784	-93.638
Ialt	11.078	14.472

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>16.536.164</u>	<u>16.110.769</u>	<u>451.000</u>	<u>14.409.000</u>
	<b><u>16.536.164</u></b>	<b><u>16.110.769</u></b>	<b><u>451.000</u></b>	<b><u>14.409.000</u></b>

## 9 Eventualposter m.v.

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%.

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

Foreningens bygninger ligger på lejet grund. Lejekontrakten har udløb 30. juni 2047. Årlig leje t.kr 1.649. Lejen reguleres årligt med nettoprisindekset. Lejen kan opsiges med 6 måneders varsel fra foreningens side.

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:  
Restløbetid i 42 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 3, i alt t.kr 126.

## Noter til årsregnskabet

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.751, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 29.895.

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 987 tkr.

### 11 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen samt køb af advokatydelse hos bestyrelsesmedlems advokatfirma. Alle transaktioner er på sædvanlige vilkår.

### 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-389.178	-390.733
Finansielle omkostninger	477.047	722.873
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.148.683	4.232.115
Skat af årets resultat	-269.572	-172.505
	<u>3.966.980</u>	<u>4.391.750</u>

### 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-378.624	360.859
Ændring i tilgodehavender	966.898	-19.871
Ændring i leverandører m.v.	-2.440.177	-2.930.788
	<u>-1.851.903</u>	<u>-2.589.800</u>