

Fredensborg Brugsforening A.M.B.A.

Humlebækvej 2

3480 Fredensborg

CVR nr. 69 26 65 17

Årsrapport 2016

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 28/4 2017

Jørgen Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

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

Fredensborg, den 15. marts 2017

Direktion

Bo Kristensen

Bestyrelse

Jonna Andersen
formand

Annette Bruun

Niels Mayland

Hanne David Nielsen

Karen Holm

Steen Rasmussen

Alex Berg Eiding

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fredensborg 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 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.
- 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.

København, den 15. marts 2017

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen	Fredensborg Brugsforening A.M.B.A. Humblebækvej 2 3480 Fredensborg Telefon: 48481900 CVR-nr.: 69 26 65 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Fredensborg
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Jonna Andersen, formand Annette Bruun Niels Mayland Hanne David Nielsen Karen Holm Steen Rasmussen Alex Berg Eiding
Direktion	Bo Kristensen
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Ellebjergervej 52, 2. 2450 København SV
Pengeinstitut	Danske Bank

Foreningsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. april 2017, kl. 18.30, i Fredensborg - Hallen på Kastanievej.

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:
Jonna Andersen
Niels Mayland
Karen Holm
Steen Rasmussen
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.
Hovedtal					
Nettoomsætning	182.715	185.598	158.557	145.092	122.088
Bruttoresultat	34.175	36.236	27.571	26.085	24.121
Resultat før finansielle poster	5.678	8.594	3.722	2.803	3.571
Resultat af finansielle poster	-2.664	6.295	-2.394	-117	-105
Årets resultat	2.357	11.834	1.328	2.687	3.466
Balancesum	141.136	136.531	119.321	111.393	109.298
Egenkapital	72.020	69.251	39.455	38.888	39.996
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.597	11.137	7.455	5.769	5.942
Nøgletal					
Bruttomargin	18,7%	19,5%	17,4%	18,0%	19,8%
Overskudsgrad	3,1%	4,6%	2,3%	1,9%	2,9%
Afkastningsgrad	4,1%	6,7%	3,2%	2,5%	6,5%
Soliditetsgrad	51,0%	50,7%	33,1%	34,9%	36,6%
Forrentning af egenkapital	3,3%	21,8%	3,4%	6,8%	9,0%

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
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. 2.356.652, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 72.019.831.

Året 2016 har vist en fornuftig udvikling. 2015 havde 53 uger og foreningen solgte varer via husmoderhjælpen til kommunens visiterede borgere.

Husmoderhjælpen er afviklet og tager man højde for den manglende uge i 2016, har Fredensborg Brugsforening haft en god udvikling.

Vores Superbrugs er stadigvæk den største Superbrugs i Danmark og har i 2016 formået, at øge afstanden til de øvrige Superbrugser.

Der er stadigvæk en stor konkurrence i kommunen, hvilket bevirker, at butikkens markante tilbudstryk fortsætter uændret.

I forhold til markedssituationen og den generelle samfundsudvikling, tegner 2017 til at blive fornuftig.

De nye boligområder vil have en positiv indflydelse på foreningens udvikling

Ledelsen forventer ikke yderligere forøgelse af konkurrencesituationen i 2017

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

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.

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

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

		Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
It-anskaffelser	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

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.

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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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 acontoskatter.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, 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 anden gæld.

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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.
Nettoomsætning		182.714.617	185.598.242
Andre driftsindtægter		48.625	137.377
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-135.774.775	-137.169.552
Andre eksterne omkostninger		<u>-12.813.195</u>	<u>-12.330.165</u>
Bruttoresultat		34.175.272	36.235.902
Personaleomkostninger	1	<u>-26.190.710</u>	<u>-25.302.820</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		7.984.562	10.933.082
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-2.307.012</u>	<u>-2.339.389</u>
Resultat før finansielle poster		5.677.550	8.593.693
Finansielle indtægter	2	1.439.581	7.372.554
Finansielle omkostninger	3	<u>-4.103.956</u>	<u>-1.077.612</u>
Resultat før skat		3.013.175	14.888.635
Skat af årets resultat		<u>-656.523</u>	<u>-3.054.468</u>
Årets resultat		<u>2.356.652</u>	<u>11.834.167</u>
Resultatdisponering	4		

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		81.265.396	75.776.252
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>4.587.402</u>	<u>4.898.317</u>
		<u>85.852.798</u>	<u>80.674.569</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	5.749.323	5.438.066
Andre tilgodehavender	6	<u>337.956</u>	<u>337.956</u>
		<u>6.087.279</u>	<u>5.776.022</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>91.940.077</u>	<u>86.450.591</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>13.556.602</u>	<u>12.207.068</u>
		<u>13.556.602</u>	<u>12.207.068</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		590.258	362.484
Andre tilgodehavender		5.480.167	4.172.272
Selskabsskat		<u>449.132</u>	<u>98.398</u>
		<u>6.519.557</u>	<u>4.633.154</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>27.159.083</u>	<u>30.835.100</u>
		<u>27.159.083</u>	<u>30.835.100</u>
Likvide beholdninger		<u>1.960.789</u>	<u>2.405.261</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>49.196.031</u>	<u>50.080.583</u>
AKTIVER I ALT		<u>141.136.108</u>	<u>136.531.174</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		323.900	287.893
Overført resultat		71.695.931	68.963.318
Egenkapital i alt		72.019.831	69.251.211
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		5.813.164	5.050.601
Hensatte forpligtelser i alt		5.813.164	5.050.601
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	7	40.000.000	39.973.000
Anden gæld		267.909	848.580
		40.267.909	40.821.580
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.657.009	15.667.139
Selskabsskat		0	4.536
Anden gæld		5.300.582	5.736.107
Periodeafgrænsningsposter		77.613	0
		23.035.204	21.407.782
Gældsforpligtelser i alt		63.303.113	62.229.362
PASSIVER I ALT		141.136.108	136.531.174
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	323.900	68.963.318	69.287.218
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	375.961	375.961
Årets resultat	0	2.356.652	2.356.652
Egenkapital 31. december 2016	323.900	71.695.931	72.019.831

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		2.356.652	11.834.167
Reguleringer	11	5.627.910	-901.085
Ændring i driftskapital	12	<u>1.725.641</u>	<u>-3.339.261</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.710.203	7.593.821
Renteindbetalinger og lignende		1.439.581	7.372.554
Renteudbetalinger og lignende		<u>-4.103.955</u>	<u>-1.077.613</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		7.045.829	13.888.762
Betalt selskabsskat		<u>-449.132</u>	<u>-2.751.336</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>6.596.697</u>	<u>11.137.426</u>
Ændringer i værdipapirer, omsætningsaktiv		3.676.017	-1.736.291
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.485.243	-5.470.805
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>-311.257</u>	<u>-131.482</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-4.120.483</u>	<u>-7.338.578</u>
Afdrag på langfristet gæld		0	-12.028.000
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		1.879	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-139.061
Medlemskapital		<u>0</u>	<u>42.648</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>1.879</u>	<u>-12.124.413</u>
Ændring i likvider		<u>2.478.093</u>	<u>-8.325.565</u>
Likvider 1. januar		<u>4.720.676</u>	<u>13.046.251</u>
Likvider 31. december		<u>7.198.769</u>	<u>4.720.686</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.960.789	2.405.261
Værdipapirer		<u>5.237.980</u>	<u>2.315.425</u>
Likvider 31. december		<u>7.198.769</u>	<u>4.720.686</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.241.783	22.262.448
Pensioner	388.685	398.436
Andre omkostninger til social sikring	1.950.966	1.783.915
Andre personaleomkostninger	609.276	858.021
	<u>26.190.710</u>	<u>25.302.820</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>60</u>	<u>62</u>
Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.		
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	420.806	490.418
Andre finansielle indtægter	1.018.759	6.882.136
Vautakursgevinster	16	0
	<u>1.439.581</u>	<u>7.372.554</u>
	2016	2015
	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	12.400	64.200
Andre finansielle omkostninger	862.215	1.013.412
Kursreguleringer værdipapirer	3.229.341	0
	<u>4.103.956</u>	<u>1.077.612</u>
	2016	2015
	kr.	kr.
4 Resultatdisponering		
Overført resultat	<u>2.356.652</u>	<u>11.834.167</u>
	<u>2.356.652</u>	<u>11.834.167</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	85.388.586	9.588.482
Tilgang i årets løb	<u>6.355.161</u>	<u>1.130.082</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>91.743.747</u>	<u>10.718.564</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	9.612.334	4.690.165
Årets afskrivninger	<u>866.017</u>	<u>1.440.997</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>10.478.351</u>	<u>6.131.162</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>81.265.396</u>	<u>4.587.402</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	5.502.266	337.956
Tilgang i årets løb	<u>323.657</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.825.923</u>	<u>337.956</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	64.200	0
Årets nedskrivninger	<u>12.400</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>76.600</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.749.323</u>	<u>337.956</u>

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	39.973.000	40.000.000	0	30.415.314
Anden gæld	848.580	267.909	0	0
	40.821.580	40.267.909	0	30.415.314

8 Eventualposter m.v.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 3.234.000.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen Coop og 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.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 40.000.000, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør kr. 81.265.396.

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 kr. 785.844.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

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

Noter til årsregnskabet

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.439.581	-7.372.554
Finansielle omkostninger	4.103.956	1.077.612
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.307.012	2.339.389
Skat af årets resultat	656.523	3.054.468
	<u>5.627.910</u>	<u>-901.085</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.349.536	-34.073
Ændring i tilgodehavender	1.281.577	3.656.415
Ændring i leverandører m.v.	1.793.600	-6.961.603
	<u>1.725.641</u>	<u>-3.339.261</u>