

**Sakskøbing Brugsforening A.M.B.A.**

**Søndergade 29**

**4990 Sakskøbing**

CVR nr. 70 08 17 17

**Årsrapport 2015**

(96. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 20/4 2016

---

Almar Møller  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	19

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Saksøbing 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.

Saksøbing, den 30. marts 2016

### Direktion

Uddeler Per Frederiksen

### Bestyrelse

Bent Larsen  
formand

Hanne Møller

Torben Jensen

Lene Bernat

Ruth Petersen

Randi Nielsen

Jeanette Kuld Petersen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Sakskøbing 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Vordingborg, den 30. marts 2016

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

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Allan Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Sakskøbing Brugsforening A.M.B.A.  
Søndergade 29  
4990 Sakskøbing

Telefon: 54704154  
E-mail: 04771@coop.dk  
Hjemmeside: [www.superbrugsen.dk](http://www.superbrugsen.dk)  
CVR-nr.: 70 08 17 17  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Guldborgsund

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Bent Larsen, formand  
Hanne Møller  
Torben Jensen  
Lene Bernat  
Ruth Petersen  
Randi Nielsen  
Jeanette Kuld Petersen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Uddeler Per Frederiksen

### Revision

RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Algade 76, 1.  
4760 Vordingborg

### Pengeinstitut

Danske Bank A/S

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 20. april 2016, kl. 19.00 i  
Sakskøbing Sportcenter, hal A

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Forelæggelse af årsrapport.
4. Bestyrelsens forslag.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er:  
Bent Larsen  
Hanne Møller  
Randi Nielsen
7. Eventuelt.

## 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>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	177.492	181.162	177.969	190.511	143.294
Bruttoresultat	21.185	19.521	18.539	19.522	17.121
Resultat før finansielle poster	464	-2.828	-1.273	-3.885	803
Resultat af finansielle poster	686	659	371	1.279	85
Årets resultat	1.209	-1.686	-384	-1.709	668
<b>Balance</b>					
Balancesum	56.215	55.881	60.469	60.975	32.830
Egenkapital	19.887	18.574	21.099	20.853	12.697
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	0,3%	-1,6%	-0,7%	-2,0%	0,6%
Soliditetsgrad	35,4%	33,2%	34,9%	34,2%	38,7%
Forrentning af egenkapital	6,3%	-8,5%	-1,8%	-10,2%	5,4%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Brugsforeningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.209.240, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 19.886.657.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold har i regnskabsåret været præget af:

- A. Salg af ejendommen i Rødby.
- B. Bageri i Sakskøbing.
- C. Ny etikette/Pakkemaskine til slagter i Sakskøbing.
- D. Nye kølemontre incl. kompressorer i Nysted.
- E. Køb af ejendommen Søndergade 25, 4990 Sakskøbing.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saksøbing 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. Der er blevet reklassificeret i sidste års tal med kr. 985.796 fra anden gæld (kortfristet) til gæld til realkreditinstitutter (langfristet) vedrørende foreningens RenteSwap, hvilket ikke har nogen påvirkning af resultat eller egenkapital.

Årsrapporten for 2015 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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

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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, urealiserede kursgevinster/tab vedrørende værdipapirer, udbytte og opskrivning af OK andele samt tillæg/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

#### 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 %

#### Finansielle anlægsaktiver

Indestående i hovedforeninger måles til en værdi der svarer til amortiseret kostpris.

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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer

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

### Tilgodehavende 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

Finansielle forpligtelser 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.

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### 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 driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse af selskabskapital samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

### Likvider

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

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
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.
Nettoomsætning		177.492.117	181.161.921
Andre driftsindtægter		515.843	754.031
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-147.926.954	-153.347.755
Andre eksterne omkostninger		<u>-8.896.159</u>	<u>-9.047.432</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>21.184.847</b>	<b>19.520.765</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-17.283.221</u>	<u>-16.835.039</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.901.626</b>	<b>2.685.726</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-3.122.955	-5.513.260
Andre driftsomkostninger		<u>-314.550</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>464.121</b>	<b>-2.827.534</b>
Finansielle indtægter	3	1.235.825	1.359.695
Finansielle omkostninger	4	<u>-550.288</u>	<u>-700.311</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.149.658</b>	<b>-2.168.150</b>
Skat af årets resultat	5	<u>59.582</u>	<u>482.631</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.209.240</u></b>	<b><u>-1.685.519</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.209.240</u>	<u>-1.685.519</u>
		<b><u>1.209.240</u></b>	<b><u>-1.685.519</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	6		
Grunde og bygninger		32.243.866	31.350.142
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>6.876.832</u>	<u>7.229.624</u>
		<u>39.120.698</u>	<u>38.579.766</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	5.043.365	4.356.995
Andre tilgodehavender	7	<u>587.188</u>	<u>767.522</u>
		<u>5.630.553</u>	<u>5.124.517</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>44.751.251</b></u>	<u><b>43.704.283</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>8.034.605</u>	<u>9.150.928</u>
		<u>8.034.605</u>	<u>9.150.928</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.042.881	1.032.742
Andre tilgodehavender		1.622.489	998.106
Selskabsskat		<u>170.875</u>	<u>342.408</u>
		<u>2.836.245</u>	<u>2.373.256</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>293.115</u>	<u>300.420</u>
		<u>293.115</u>	<u>300.420</u>

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

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Likvide beholdninger		<u>299.601</u>	<u>352.133</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.463.566</u>	<u>12.176.737</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>56.214.817</u></u>	<u><u>55.881.020</u></u>



## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		204.972	172.735
Overført resultat		19.681.685	18.400.942
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>19.886.657</b>	<b>18.573.677</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	9	1.161.496	1.200.909
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.161.496</b>	<b>1.200.909</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		16.845.068	17.962.382
Kreditinstitutter		0	1.784.896
		16.845.068	19.747.278
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.007.219	1.601.310
Kreditinstitutter		75.318	204.186
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.332.152	11.602.709
Anden gæld		5.839.906	2.950.951
Periodeafgrænsningsposter		67.001	0
		18.321.596	16.359.156
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>35.166.664</b>	<b>36.106.434</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>56.214.817</b>	<b>55.881.020</b>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Årets resultat		1.209.240	-1.685.519
Reguleringer	15	2.692.386	4.371.245
Ændring i driftskapital	16	<u>3.167.200</u>	<u>-542.730</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>7.068.826</b>	<b>2.142.996</b>
Renteindbetalinger og lignende		642.603	654.827
Renteudbetalinger og lignende		<u>-535.589</u>	<u>-667.844</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>7.175.840</b>	<b>2.129.979</b>
Betalt selskabsskat		<u>171.533</u>	<u>-119.950</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>7.347.373</u></b>	<b><u>2.010.029</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.522.188	-486.418
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-100.543	-203.796
Salg af materielle anlægsaktiver		543.750	4.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>180.333</u>	<u>170.449</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-3.898.648</u></b>	<b><u>-515.765</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.011.419	-963.068
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.393.200	-645.740
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-44.244
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	3.038.942
Kontant kapitalforhøjelse		<u>32.230</u>	<u>47.948</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-3.372.389</u></b>	<b><u>1.433.838</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>Ændring i likvider</b>		<u>76.336</u>	<u>2.928.102</u>
Likvide beholdninger		352.133	488.423
Værdipapirer		300.420	214.200
Kassekredit		<u>-204.186</u>	<u>-3.268.578</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		448.367	-2.565.955
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>-7.305</u>	<u>86.220</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>517.398</u></b>	<b><u>448.367</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		299.601	352.133
Værdipapirer		293.115	300.420
Kassekredit		<u>-75.318</u>	<u>-204.186</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>517.398</u></b>	<b><u>448.367</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	15.140.523	14.617.843
Pensionsforsikringer	607.472	616.666
Andre omkostninger til social sikring	1.047.962	1.051.366
Andre personaleomkostninger	<u>487.264</u>	<u>549.164</u>
	<b><u>17.283.221</u></b>	<b><u>16.835.039</u></b>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>44</u>	 <u>46</u>

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.122.955	3.170.152
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>2.343.108</u>
	<b><u>3.122.955</u></b>	<b><u>5.513.260</u></b>
 der fordeler sig således:		
Bygninger	929.667	929.670
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.193.288	2.240.482
Nedskrivning af bygning	<u>0</u>	<u>2.343.108</u>
	<b><u>3.122.955</u></b>	<b><u>5.513.260</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.201.054	1.237.296
Andre finansielle indtægter	<u>34.771</u>	<u>122.399</u>
	<b><u>1.235.825</u></b>	<b><u>1.359.695</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	14.699	32.467
Andre finansielle omkostninger	<u>535.589</u>	<u>667.844</u>
	<b><u>550.288</u></b>	<b><u>700.311</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-59.582	-481.631
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-1.000</u>
	<b><u>-59.582</u></b>	<b><u>-482.631</u></b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	46.484.010	13.754.698
Tilgang i årets løb	2.681.691	1.840.497
Afgang i årets løb	<u>-6.645.298</u>	<u>-2.187.864</u>
Kostpris 31. december 2015	<b><u>42.520.403</u></b>	<b><u>13.407.331</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	15.133.867	6.525.073
Årets nedskrivninger	314.550	0
Årets afskrivninger	929.668	2.193.290
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-6.101.548</u>	<u>-2.187.864</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>10.276.537</u>	<u>6.530.499</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>32.243.866</u></b>	<b><u>6.876.832</u></b>

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	1.472.133	767.521
Tilgang i årets løb	100.543	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-180.333</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.572.676</u>	<u>587.188</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	3.192.752	0
Årets opskrivninger	<u>600.527</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>3.793.279</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	307.891	0
Årets nedskrivninger	<u>14.699</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>322.590</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>5.043.365</u></b>	<b><u>587.188</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	172.742	18.400.935	18.573.677
Kontant kapitalforhøjelse	32.230	0	32.230
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	71.510	71.510
Årets resultat	0	1.209.240	1.209.240
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>204.972</b>	<b>19.681.685</b>	<b>19.886.657</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	172.742	124.787	54.115	20.983	8.154
Tilgang i året	32.230	47.955	70.672	33.132	12.829
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>204.972</b>	<b>172.742</b>	<b>124.787</b>	<b>54.115</b>	<b>20.983</b>

### 9 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver	657.470	699.483
Finansielle anlægsaktiver	513.195	634.670
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-4.928	-4.928
Skattemæssigt underskud	-4.241	-128.316
	<b>1.161.496</b>	<b>1.200.909</b>

## Noter til årsregnskabet

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.969.590	17.852.287	1.007.219	12.191.584
Kreditinstitutter	2.393.202	0	0	0
	<b>20.362.792</b>	<b>17.852.287</b>	<b>1.007.219</b>	<b>12.191.584</b>

### 11 Finansielle kontrakter Renteswap

Foreningen har indgået renteswaps. Aftalerne indebærer, at foreningens realkreditlån med en restgæld pr. 31.12.2015, ialt kr. 17.231.910 og med en variabel rente er ombyttet (Swapét) med lån i alt kr. 15.659.668 med fast rente pr. 30.06 2020 udløber swap kr. 6.805.479 og pr. 31.12.2032 udløber swap kr. 8.854.188.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af swap-aftalerne et ikke realiseret tab på kr. 894.117, som er hensat under langfristet gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, kr. 192.150, er modregnet posten under egenkapitalen. Da foreningens renteswaps kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle fremtidige reguleringer ligeledes blive ført via egenkapitalen.

### 12 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energifgifter 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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 2.342.314



## Noter til årsregnskabet

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 17.231.910, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 32.243.866.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt skadesløsbreve kr. 5.500.000 samt ejerpantebrev, kr. 1.000.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør kr. 23.466.996

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 kr. 1.232.464.

Der er via pengeinstitut stillet garanti på kr. 2.000.000 overfor trediemand vedrørende køb af ejendom.

### 14 Nærtstående parter og ejerforhold

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 alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i foreningen på sædvanlige vilkår.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-1.235.825	-1.359.695
Finansielle omkostninger	550.288	700.311
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.437.505	5.513.260
Skat af årets resultat	-59.582	-482.631
	<u>2.692.386</u>	<u>4.371.245</u>
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.116.323	372.964
Ændring i tilgodehavender	-634.522	-125.345
Ændring i leverandører m.v.	2.685.399	347.311
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.137.660
	<u>3.167.200</u>	<u>-542.730</u>