

ERHVERVSSTYRELSEN

**Nord Als Brugsforening A.M.B.A.**

CVR nr. 35 85 55 13

**Årsrapport 2014**

(93. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 16/4 2015

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	4
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter til årsregnskabet	15

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Nord Als 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 2014 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordborg, den 25. marts 2015

### Direktion

Jan Moberg Pedersen  
varehuschef



### Bestyrelse

Brita Walsh  
formand



Poul Winther



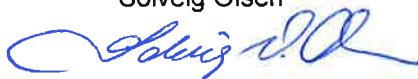
Allan Jversen



Villy Madsen



Solveig Olsen



Laila Stelzner  
medarbejderrepræsentant



## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til medlemmerne i Nord Als Brugsforening A.M.B.A.*

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nord Als Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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.

Kolding, den 25. marts 2015

### RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer



Marianne Christoffersen  
Statsautoriseret revisor



Torben Kristensen  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Nord Als Brugsforening A.M.B.A.  
Stationsvej 12  
6430 Nordborg

Telefon: 74450252

E-mail: 03880@coop.dk

CVR-nr.: 35 85 55 13

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Sønderborg kommune

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Brita Walsh, formand

Poul Winther

Allan Iversen

Villy Madsen

Solveig Olsen

Laila Stelzner, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Jan Moberg Pedersen, varehuschef

### Revision

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Kokholm 1B

6000 Kolding

### Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Perlegade 9

6400 Sønderborg

## Hoved- og nøgletal

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

	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	96.904	101.532	98.824	103.142	95.405
Bruttoresultat	14.925	15.686	16.628	16.186	16.993
Resultat før finansielle poster	-770	436	518	-675	364
Resultat af finansielle poster	-563	-349	-429	-633	-685
Årets resultat	-944	315	67	-874	-209
<b>Balance</b>					
Balancesum	43.252	44.642	36.647	36.864	38.842
Investering i materielle anlægsaktiver	-713	-8.747	-1.650	-143	-1.973
Egenkapital	11.643	12.647	11.257	11.293	12.627
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	26,9%	28,3%	30,7%	30,6%	32,5%
Forrentning af egenkapital	-7,8%	2,6%	0,6%	-7,3%	-1,6%
Årets resultat i % af nettoomsætningen	-1,0%	0,3%	0,1%	-0,8%	-0,2%

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. 943.513, og foreningens balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 11.643.127.

Udviklingen i lokalområdet har påvirket foreningen negativ i 2014. Den øgede konkurrence fra Sønderborg og grænsen, samt en stadig fraflytning fra området har givet et fald i omsætningen. Dette har bevirket et fald i indtjeningen, så resultatet for 2014 er negativ, og dermed utilfredsstillende.

Ledelsen arbejder fokuseret på tilpasninger, så foreningen kan bedre situationen, og der forventes en forbedring af resultatet for 2015.

Vi skal kraftig opfordre medlemmerne til at støtte op om deres lokale butik, så vi også på sigt har lokale indkøbsmuligheder.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er ringere end forventet sidste år. Dette skyldes tilbagegang i omsætningen.

Værdiansættelse af unoteret aktiepost er fejlagtig målt til kostpris i stedet for til dagsværdi. Fejlen er rettet og opskrivningen af aktieposten er i den forbindelse kr. 725.696. Foreningens aktiver og egenkapital er primo forøget med kr. 725.696.

Indeværende års resultat er korrigeret med kr. 0 i finansielle poster.

Sammenligningstallene er tilrettet i overensstemmelse med ovennævnte, hvilket har medført at årets resultat i 2013 er reduceret med kr. 1.520.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nord Als Brugsforening A.M.B.A. for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Ændring af fundamental fejl

Værdiansættelse af unoteret aktiepost er fejlagtig målt til kostpris i stedet for til dagsværdi. Fejlen er rettet og opskrivningen af aktieposten er i den forbindelse kr. 725.696. Foreningens aktiver og egenkapital er primo forøget med kr. 725.696.

Indeværende års resultat er korrigeret med kr. 0 i finansielle poster.

Sammenligningstallene er tilrettet i overensstemmelse med den nye praksis, hvilket har medført at årets resultat i 2013 er reduceret med kr. 1.520.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og amortisering af realkreditlån..

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 10 år.

Brugstiden er valgt under hensyntagen til, at den erhvervede goodwill vedrører overtagelse af kundegrundlag m.v. som er konstant over en længere årrække, og dermed har en værdi der strækker sig udover 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.

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:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20-40 år	33 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles som udgangspunkt til dagsværdi. Unoterede værdipapirer, hvor dagsværdien ikke pålideligt kan opgøres, måles til kostpris iht. ÅRL § 37.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### 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.

### Tilgodehavender

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

### 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, 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balance-dagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### 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.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i rentebærende gæld samt indbetalt andelskapital.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

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

Årets resultat i % af nettoomsætningen

$\text{Årets resultat} \times 100 / \text{Nettoomsætningen}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Nettoomsætning		96.904.199	101.531.912
Andre driftsindtægter		691.140	577.062
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-74.779.915	-78.769.135
Andre eksterne omkostninger		-7.890.875	-7.653.681
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.924.549</b>	<b>15.686.158</b>
Personaleomkostninger	1	-13.655.620	-13.586.240
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.268.929</b>	<b>2.099.918</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.039.273	-1.663.779
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-770.344</b>	<b>436.139</b>
Finansielle indtægter		388.837	340.268
Finansielle omkostninger		-952.077	-689.612
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.333.584</b>	<b>86.795</b>
Skat af årets resultat		390.071	228.026
<b>Årets resultat</b>		<b>-943.513</b>	<b>314.821</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-943.513	314.821
		<b>-943.513</b>	<b>314.821</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3		
Goodwill		<u>747.500</u>	<u>877.500</u>
		<u>747.500</u>	<u>877.500</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		24.498.399	24.889.700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.377.658</u>	<u>6.182.456</u>
		<u>29.876.057</u>	<u>31.072.156</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	2.098.360	1.807.955
Andre tilgodehavender	5	<u>631.138</u>	<u>796.395</u>
		<u>2.729.498</u>	<u>2.604.350</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>33.353.055</u></b>	<b><u>34.554.006</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>8.115.309</u>	<u>8.680.630</u>
		<u>8.115.309</u>	<u>8.680.630</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		562.405	593.457
Andre tilgodehavender	9	823.298	363.002
Selskabsskat		<u>51.640</u>	<u>42.932</u>
		<u>1.437.343</u>	<u>999.391</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>345.989</u>	<u>408.241</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>9.898.641</u></b>	<b><u>10.088.262</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>43.251.696</u></b>	<b><u>44.642.268</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Andelskapital		90.384	62.501
Overført resultat		<u>11.552.743</u>	<u>12.584.001</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>11.643.127</u></b>	<b><u>12.646.502</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	7	<u>1.673.565</u>	<u>2.093.770</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.673.565</u></b>	<b><u>2.093.770</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Gæld til realkreditinstitutter		15.688.879	16.876.342
Anden gæld		<u>1.126.726</u>	<u>1.119.010</u>
		<u>16.815.605</u>	<u>17.995.352</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.251.240	1.389.790
Kreditinstitutter		3.029.761	2.880.837
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.147.526	4.984.525
Anden gæld		<u>2.690.872</u>	<u>2.651.492</u>
		<u>13.119.399</u>	<u>11.906.644</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>29.935.004</u></b>	<b><u>29.901.996</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>43.251.696</u></b>	<b><u>44.642.268</u></b>
Leje og leasingforpligtelser	12		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Finansielle instrumenter	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Årets resultat		-943.513	314.821
Reguleringer	14	2.212.442	1.785.097
Ændring i driftskapital	15	1.324.793	-500.068
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.593.722</b>	<b>1.599.850</b>
Renteindbetalinger og lignende		388.837	340.268
Renteudbetalinger og lignende		-952.076	-688.092
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.030.483</b>	<b>1.252.026</b>
Betalt selskabsskat		8.708	-42.494
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.039.191</b>	<b>1.209.532</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-713.173	-8.747.223
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-295.043	-286.843
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		165.257	296.519
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-842.959</b>	<b>-8.737.547</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.435.291	-1.174.526
Optagelse af lån hos kreditinstitutter		0	7.300.000
Salg af egne kapitalandele		27.883	34.479
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.407.408</b>	<b>6.159.953</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-211.176</b>	<b>-1.368.062</b>
Likvide beholdninger		408.241	207.763
Kassekredit		-2.880.837	-1.312.297
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>-2.472.596</b>	<b>-1.104.534</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-2.683.772</b>	<b>-2.472.596</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		345.989	408.241
Kassekredit		-3.029.761	-2.880.837
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-2.683.772</b>	<b>-2.472.596</b>

## Noter til årsregnskabet

	2014	2013
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	11.630.170	11.686.762
Pensioner	299.588	368.279
Andre omkostninger til social sikring	1.150.861	986.190
Andre personaleomkostninger	575.001	545.009
	<u>13.655.620</u>	<u>13.586.240</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.097.000</u>	<u>1.159.939</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>49</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	130.000	130.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.909.273	1.533.779
	<u>2.039.273</u>	<u>1.663.779</u>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2014		<u>1.300.000</u>
Kostpris 31. december 2014		<u>1.300.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014		422.500
Årets afskrivninger		<u>130.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2014		<u>552.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>		<u><u>747.500</u></u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2014	37.779.852	9.126.630
Tilgang i årets løb	292.032	421.141
Kostpris 31. december 2014	<u>38.071.884</u>	<u>9.547.771</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	12.890.152	2.944.173
Årets afskrivninger	683.333	1.225.940
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	<u>13.573.485</u>	<u>4.170.113</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>24.498.399</u></b>	<b><u>5.377.658</u></b>

### 5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2014	1.279.088	796.395
Tilgang i årets løb	295.043	0
Afgang i årets løb	0	-165.257
Kostpris 31. december 2014	<u>1.574.131</u>	<u>631.138</u>
Nettoændring af fundamental fejl	725.696	0
Opskrivninger 31. december 2014	<u>725.696</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2014	196.829	0
Årets nedskrivninger	4.638	0
Nedskrivninger 31. december 2014	<u>201.467</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>2.098.360</u></b>	<b><u>631.138</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	62.501	11.858.305	11.920.806
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	725.696	725.696
	62.501	12.584.001	12.646.502
Tilgang andelskapital	27.883	0	27.883
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-87.745	-87.745
Årets resultat	0	-943.513	-943.513
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<b>90.384</b>	<b>11.552.743</b>	<b>11.643.127</b>

Andelskapitalen har udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2010
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. januar 2014	62.501	28.022	16.988	8.168	0
Tilgang i året	27.883	34.479	11.035	8.819	8.168
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Andelskapital 31. december 2014</b>	<b>90.384</b>	<b>62.501</b>	<b>28.023</b>	<b>16.987</b>	<b>8.168</b>

### 7 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	82.735	75.284
Materielle anlægsaktiver	1.544.023	2.011.886
Finansielle anlægsaktiver	49.389	9.528
Skattemæssigt underskud	-2.582	-2.928
	<b>1.673.565</b>	<b>2.093.770</b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2014	Gæld 31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.168.266	16.940.119	1.251.240	10.532.980
Anden gæld	1.216.876	1.126.726	0	0
	<b>19.385.142</b>	<b>18.066.845</b>	<b>1.251.240</b>	<b>10.532.980</b>

### 9 Eventualposter m.v.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 1.565.000.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter 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 har indskudt kr. 796.395 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 631.138 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 165.257 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånekapitalen er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af COOP Danmark A/S opløsning eller konkurs.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.940, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 24.498.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 4.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 24.498.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 1.199.328.

### 11 Finansielle instrumenter

Der er indgået en renteswapaftale til afdækning af rente vedrørende kreditforeningslån. Restgælden kr. 5.897.152 er rentemæssigt afdækket til den 31.12.2022. Den negative markedsværdi udgør kr. 1.126.726 og er indregnet under anden gæld, som langfristet gæld.

## Noter til årsregnskabet

### 12 Leje og leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingaftale, hvor der resterer 10 månedlige rater af kr. 6.325, i alt kr. 63.250.

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

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

	2014	2013
	kr.	kr.
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-388.837	-340.268
Finansielle omkostninger	952.077	689.612
Af- og nedskrivninger	2.039.273	1.663.779
Skat af årets resultat	-390.071	-228.026
	<u>2.212.442</u>	<u>1.785.097</u>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	565.322	-154.330
Ændring i tilgodehavender	-353.408	201.157
Ændring i leverandører m.v.	1.229.873	-129.738
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-116.994	-417.157
	<u>1.324.793</u>	<u>-500.068</u>