

# Gilleleje Brugsforening

CVR nr. 17 51 06 14

**Årsrapport 2014**

(123. regnskabsår)



***Gilleleje Brugsforening, A.m.b.A af 1892***

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance pr. 31. december	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	20
Noter til årsregnskabet	21

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Gilleleje Brugsforening Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og koncernens 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.

Gilleleje, den 17. marts 2015

### Direktion

Lars Corfitzen

### Bestyrelse

Lis Hansen  
formand

Kim Bach

Herdis Henriksen

Lars Schmidt Larsen

Jørgen Wulff Nielsen

Henrik Brunstedt

Lisbet Larsen

Susanne Gdaniech  
medarbejderrepræsentant

Merete Jul Nielsen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til Medlemmerne i Gilleleje Brugsforening Amba*

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gilleleje Brugsforening Amba for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 17. marts 2015

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

statsautoriserede revisorer

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

John Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Gilleleje Brugsforening Amba  
Parkvej 1  
3250 Gilleleje

CVR-nr.: 17 51 06 14  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Gribskov

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Lis Hansen, formand  
Kim Bach  
Herdis Henriksen  
Lars Schmidt Larsen  
Jørgen Wulff Nielsen  
Henrik Brunstedt  
Lisbet Larsen  
Susanne Gdaniech, medarbejderrepræsentant  
Merete Jul Nielsen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Lars Corfitzen

### Revision

RSM plus P/S  
statsautoriserede revisorer  
Ellebjergvej 52, 2.  
2450 København SV

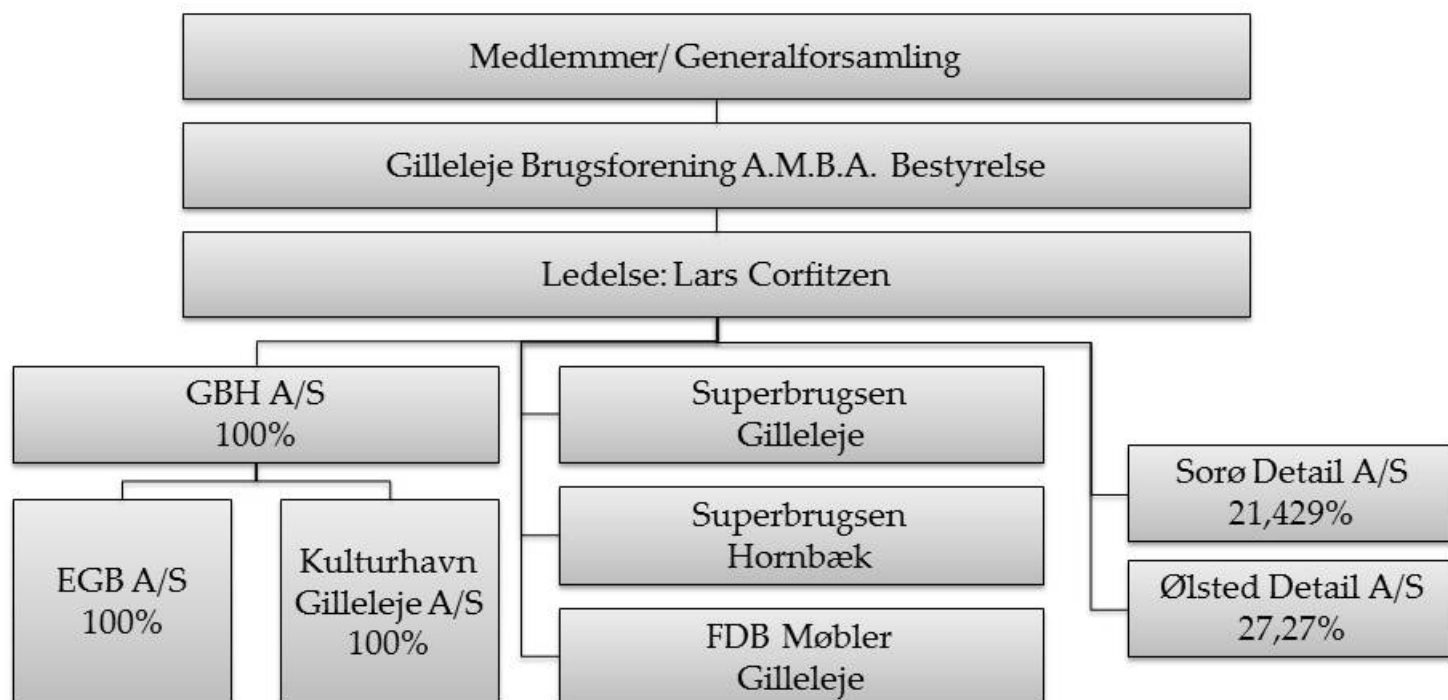
### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag d. 28. april 2015, kl. 19.00, i Gillelejehallen.

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens beretning og fremtidsplaner.
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om anvendelse af årets overskud.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg til bestyrelse.  
På valg er: Herdis Henriksen (modtager ikke genvalg)  
Henrik Brunstedt  
Lisbet Larsen
7. Eventuelt.

## Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 8.584.048, og foreningens balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 128.576.252.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Dette set i lyset af den generelle negative samfundsudvikling og vores budgetmæssige forventninger til 2014. Dagligvaremarkedet er præget af stor konkurrence. Derfor er bestyrelse og direktion tilfredse med den vækst vi har genereret i vores kerneområde.

Af årets resultat udbetales dividende kr. 6.963.386 til medlemmerne.

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

Mødesalen på taget af Superbrugsen i Gilleleje blev færdig i april 2014 og blev døbt Glassalen. Den har været flittigt brugt lige siden til blandt andet en stor møbelmesse for FDB Møbler i oktober måned. Denne aktivitet gav så godt et resultat, at vi besluttede, at vi ville åbne en møbelbutik i Gilleleje med blandt andet FDB møbler. Butikken er åbnet den 21. marts 2015.

Dagli'Brugsen i Dronningmølle havde det fortsat svært og heller ikke i 2014 kunne vi se frem til, at den ville give overskud. Vi så derfor ingen anden udvej end at lukke butikken pr. 31. december 2014, da vi erfarede, at Dansk Supermarked havde besluttet at åbne en Netto i Dronningmølle. Der er efter vores mening ikke plads til 2 dagligvarebutikker i Dronningmølle. Den tilbageværende goodwill er på den baggrund nedskrevet i årsregnskabet.

Både Sorø Detail A/S og Ølsted Detail A/S giver nu begge et tilfredsstillende resultat.

Etape 1 i Kulturhavn Gilleleje blev bygget færdigt i efteråret 2014. Der blev søgt om byggetilladelse til etape 2 i december 2014. Der har været arbejdet meget med bygningen af Kulturhuset hele året. For det første for at få tegnet huset, som vi ønsker det, men også at få skaffet finansiering til at bygge det.

Der har gennem det meste af 2014 været arbejdet med at få lavet en lejeaftale med Gribskov kommune vedrørende biblioteket, men først i marts 2015 er det lykkedes.

Arbejdet med bygning af etape 3 har derfor ikke været voldsomt prioriteret i 2014, da alt omkring etape 2 skal være på plads, før vi kan bygge etape 3.

Finansieringen af selve byggeriet faldt på plads i december måned. For at det skulle lykkes at få finansieret byggeriet, har det været nødvendigt, at EGB A/S overtager ejerskabet af Kulturhuset, hvilket formelt set falder på plads i det nye år.

Driften af Kulturhuset skal ske af en selvejende fond, hvor bestyrelsen kommer til at bestå af 5 personer. De 3 udpeget af Gilleleje brugsforening, 1 fra biblioteket eller museet samt 1 fra det kulturelle foreningsliv i Gilleleje.

I april måned fik Gilleleje Brugsforening sin første hjemmeside. Den er let at finde rundt i og let at vedligeholde, hvilket er vigtigt, når man gerne vil have, at den er aktuel.

Vi har længe talt om, at det vil være godt, hvis vi kan servicere vores kunder over internettet, således at det bliver muligt at bestille varer over nettet. Det er imidlertid ikke let at etablere, da det jo helst ikke skal være en underskudsforretning, men der arbejdes ihærdigt på at finde en løsning.



## Ledelsesberetning

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	268.441	257.545	254.903	255.828	237.934
Bruttoresultat	56.472	52.086	52.601	51.877	48.546
Resultat før af- og nedskrivninger	14.360	11.977	12.997	13.144	10.383
Resultat før finansielle poster	7.612	7.294	8.502	9.609	7.225
Resultat af finansielle poster	752	-402	79	1.407	1.058
Årets resultat	8.584	7.003	8.011	9.677	8.806
Balancesum	196.179	192.418	190.741	156.955	144.587
Investering i materielle anlægsaktiver	-17.771	-1.744	-46.638	-20.316	-20.075
Egenkapital	128.576	127.037	126.314	124.627	120.721
Antal medarbejdere	118	115	111	112	112
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	2,8%	2,8%	3,3%	3,8%	3,0%
Afkastningsgrad	3,9%	3,8%	4,9%	6,4%	5,1%
Soliditetsgrad	65,5%	66,0%	66,2%	79,4%	83,5%
Forrentning af egenkapital	6,7%	5,5%	6,4%	7,9%	7,4%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gilleleje Brugsforening Amba for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskab som koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 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 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Gilleleje Brugsforening Amba samt dattervirksomheder, hvori Gilleleje Brugsforening Amba, direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 15 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

## 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 virksomhedernes hovedaktivitet.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under . Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med til knyt te de dan ske virk som he der. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år da virksomhederne er strategisk erhvervede virksomheder med lang indtjeningsprofil .

### 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	20-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	10-20 år	0-10 %

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer

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

### Dividende

Foreslået dividende vises som en særskilt post under egenkapitalen. Dividende indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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.

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 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 23,5%.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

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

### Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

### 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 størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af dividende til medlemmerne.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og forudbetaling hos COOP Danmark - opført under andre tilgodehavender - samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		268.440.740	257.545.086	267.418.820	256.518.110
Andre driftsindtægter		586.214	907.656	786.214	845.041
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-192.925.114	-187.181.582	-192.925.114	-187.181.582
Andre eksterne omkostninger		-19.629.396	-19.184.715	-22.124.611	-20.753.262
<b>Bruttoresultat</b>		<b>56.472.444</b>	<b>52.086.445</b>	<b>53.155.309</b>	<b>49.428.307</b>
Personaleomkostninger	1	-42.112.572	-40.109.613	-42.112.572	-40.109.613
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>14.359.872</b>	<b>11.976.832</b>	<b>11.042.737</b>	<b>9.318.694</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.747.995	-4.682.819	-4.978.487	-3.404.832
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>7.611.877</b>	<b>7.294.013</b>	<b>6.064.250</b>	<b>5.913.862</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	728.913	564.446
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.039.181	-8.789	1.039.181	-8.789
Finansielle indtægter	3	783.880	809.232	816.618	909.865
Finansielle omkostninger	4	-1.070.932	-1.202.307	-33.552	-422.044
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.364.006</b>	<b>6.892.149</b>	<b>8.615.410</b>	<b>6.957.340</b>
Skat af årets resultat		220.042	111.080	-31.362	45.889
<b>Årets resultat</b>		<b>8.584.048</b>	<b>7.003.229</b>	<b>8.584.048</b>	<b>7.003.229</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte		6.963.386	6.594.052	6.963.386	6.594.052
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.039.181	-8.789	1.768.094	555.657
Overført resultat		581.481	417.966	-147.432	-146.480
		<b>8.584.048</b>	<b>7.003.229</b>	<b>8.584.048</b>	<b>7.003.229</b>



## Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>					
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>					
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>					
	5				
Goodwill		<u>0</u>	<u>774.999</u>	<u>0</u>	<u>774.999</u>
		<u>0</u>	<u>774.999</u>	<u>0</u>	<u>774.999</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					
	6				
Grunde og bygninger		117.256.126	105.578.317	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.625.548	13.722.335	11.386.884	13.722.335
Indretning af lejede lokaler		5.465.623	5.995.775	5.465.623	5.995.775
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>13.215.499</u>	<u>10.468.679</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>147.562.796</u>	<u>135.765.106</u>	<u>16.852.507</u>	<u>19.718.110</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	89.957.223	89.791.948
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	6.877.643	5.838.463	6.877.643	5.838.463
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	3.224.218	2.696.273	3.224.218	2.696.273
Andre tilgodehavender	9	1.254.457	1.510.978	1.254.457	1.510.978
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
		<u>12.756.318</u>	<u>11.445.714</u>	<u>102.713.541</u>	<u>101.237.662</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>160.319.114</u></b>	<b><u>147.985.819</u></b>	<b><u>119.566.048</u></b>	<b><u>121.730.771</u></b>

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

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>				
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>				
<b>Varebeholdninger</b>				
Færdigvarer og handelsvarer	<u>11.921.507</u>	<u>11.501.728</u>	<u>11.921.507</u>	<u>11.501.728</u>
	<u>11.921.507</u>	<u>11.501.728</u>	<u>11.921.507</u>	<u>11.501.728</u>
<b>Tilgodehavender</b>				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	552.170	901.689	552.170	901.689
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.189.186	0
Andre tilgodehavender	15.459.836	13.435.730	14.965.641	13.435.730
Selskabsskat	858.153	937.858	858.153	937.858
Periodeafgrænsningsposter	<u>9.843</u>	<u>3.685</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>16.880.002</u>	<u>15.278.962</u>	<u>18.565.150</u>	<u>15.275.277</u>
<b>Værdipapirer</b>				
Værdipapirer	<u>240.336</u>	<u>5.222.497</u>	<u>240.336</u>	<u>5.222.497</u>
	<u>240.336</u>	<u>5.222.497</u>	<u>240.336</u>	<u>5.222.497</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>6.817.693</u>	<u>12.429.024</u>	<u>5.758.015</u>	<u>1.333.574</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>35.859.538</b></u>	<u><b>44.432.211</b></u>	<u><b>36.485.008</b></u>	<u><b>33.333.076</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><b>196.178.652</b></u>	<u><b>192.418.030</b></u>	<u><b>156.051.056</b></u>	<u><b>155.063.847</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>					
<b>EGENKAPITAL</b>					
	10				
Selskabskapital		440.991	320.225	440.991	320.225
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.362.647	1.323.466	7.541.275	6.386.819
Overført resultat		118.817.226	118.799.383	113.638.598	113.736.030
Foreslået udbytte for regnskabs-året		6.955.388	6.594.052	6.955.388	6.594.052
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>128.576.252</b>	<b>127.037.126</b>	<b>128.576.252</b>	<b>127.037.126</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>					
Hensættelse til udskudt skat	11	5.623.573	6.016.759	320.271	288.909
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>5.623.573</b>	<b>6.016.759</b>	<b>320.271</b>	<b>288.909</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					
	12				
Banker		696.627	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		30.782.783	27.019.985	0	0
Anden gæld		89.224	172.406	89.224	172.406
		31.568.634	27.192.391	89.224	172.406

## Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>					
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.810.050	1.196.307	0	0
Banker		40.155	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.538.115	21.377.407	19.658.898	18.413.767
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.535.930
Anden gæld		7.999.723	9.581.440	7.406.411	7.615.709
Periodeafgrænsningsposter		22.150	16.600	0	0
		<u>30.410.193</u>	<u>32.171.754</u>	<u>27.065.309</u>	<u>27.565.406</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>61.978.827</u></b>	<b><u>59.364.145</u></b>	<b><u>27.154.533</u></b>	<b><u>27.737.812</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>196.178.652</u></b>	<b><u>192.418.030</u></b>	<b><u>156.051.056</u></b>	<b><u>155.063.847</u></b>
Eventualposter m.v.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2014	2013
		kr.	kr.
Årets resultat		8.584.048	7.003.229
Reguleringer	16	5.775.825	4.973.603
Ændring i driftskapital	17	-2.979.045	5.253.950
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>11.380.828</b>	<b>17.230.782</b>
Renteindbetalinger og lignende		544.256	710.758
Renteudbetalinger og lignende		-1.034.999	-1.264.417
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>10.890.085</b>	<b>16.677.123</b>
Betalt selskabsskat		79.705	192.591
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>10.969.790</b>	<b>16.869.714</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-17.770.689	-1.743.779
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-84.239	-272.557
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-17.854.928</b>	<b>-2.016.336</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.675.761	-1.201.566
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		6.000.000	0
Kontant kapitalforhøjelse/Medlemsindbetalinger		120.766	139.181
Betalt udbytte mm.		-6.677.234	-6.419.514
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.232.229</b>	<b>-7.481.899</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-9.117.367</b>	<b>7.371.479</b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>28.783.198</b>	<b>21.236.125</b>
Kursregulering omsætningsværdipapirer		68.808	175.594
<b>Likvider 31. december</b>		<b>19.734.639</b>	<b>28.783.198</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.494.303	23.560.701
Værdipapirer		240.336	5.222.497
<b>Likvider 31. december</b>		<b>19.734.639</b>	<b>28.783.198</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	36.714.077	35.024.253	36.714.077	35.024.253
Pensioner	791.226	931.919	791.226	931.919
Andre omkostninger til social sikring	2.664.201	2.285.428	2.664.201	2.285.428
Andre personaleomkostninger	1.943.068	1.868.013	1.943.068	1.868.013
	<b>42.112.572</b>	<b>40.109.613</b>	<b>42.112.572</b>	<b>40.109.613</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.088.400</b>	<b>986.950</b>	<b>1.088.400</b>	<b>986.950</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	118	115	118	115
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	66.667	66.667	66.667	66.667
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	5.972.996	4.616.152	4.203.488	3.338.165
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	708.332	0	708.332	0
	<b>6.747.995</b>	<b>4.682.819</b>	<b>4.978.487</b>	<b>3.404.832</b>
der fordeler sig således:				
Goodwill	66.667	66.667	66.667	66.667
Bygninger	1.729.309	1.277.987	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.629.551	2.858.931	3.589.352	2.858.931
Indretning af lejede lokaler	614.136	479.234	614.136	479.234
Goodwill	708.332	0	708.332	0
	<b>6.747.995</b>	<b>4.682.819</b>	<b>4.978.487</b>	<b>3.404.832</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	374.370	375.948	374.370	375.948
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	16.369	89.500
Andre finansielle indtægter	409.510	433.284	425.879	444.417
	<b>783.880</b>	<b>809.232</b>	<b>816.618</b>	<b>909.865</b>

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	145.000
Andre finansielle omkostninger	1.070.932	1.202.307	33.552	277.044
	<b>1.070.932</b>	<b>1.202.307</b>	<b>33.552</b>	<b>422.044</b>

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern/Moderselskab

	Goodwill
Kostpris 1. januar	1.000.000
Kostpris 31. december	1.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	225.001
Årets nedskrivninger	708.332
Årets afskrivninger	66.667
Af- og nedskrivninger 31. december	1.000.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. januar	120.585.899	26.827.566	7.507.647	10.468.679
Tilgang i årets løb	13.407.121	1.552.764	83.984	2.746.820
Afgang i årets løb	0	-20.000	0	0
Kostpris 31. december	<u>133.993.020</u>	<u>28.360.330</u>	<u>7.591.631</u>	<u>13.215.499</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	15.007.585	13.105.231	1.511.872	0
Årets afskrivninger	<u>1.729.309</u>	<u>3.629.551</u>	<u>614.136</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>16.736.894</u>	<u>16.734.782</u>	<u>2.126.008</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>117.256.126</u></b>	<b><u>11.625.548</u></b>	<b><u>5.465.623</u></b>	<b><u>13.215.499</u></b>

#### Moderselskab

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar	26.827.566	7.507.647	34.335.213
Tilgang i årets løb	1.273.901	83.984	1.357.885
Afgang i årets løb	<u>-20.000</u>	<u>0</u>	<u>-20.000</u>
Kostpris 31. december	<u>28.081.467</u>	<u>7.591.631</u>	<u>35.673.098</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	13.105.231	1.511.872	14.617.103
Årets afskrivninger	<u>3.589.352</u>	<u>614.136</u>	<u>4.203.488</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>16.694.583</u>	<u>2.126.008</u>	<u>18.820.591</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>11.386.884</u></b>	<b><u>5.465.623</u></b>	<b><u>16.852.507</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>84.778.595</u>	<u>84.778.595</u>
Kostpris 31. december	<u>84.778.595</u>	<u>84.778.595</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.013.353	4.448.907
Årets resultat	728.913	564.446
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	<u>-563.638</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>5.178.628</u>	<u>5.013.353</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>89.957.223</u></b>	<b><u>89.791.948</u></b>

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GBH A/S	Gribskov	100%	105.026.513	728.913

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>
Kostpris 31. december	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>	<u>4.515.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.323.462	1.332.252	1.323.462	1.332.252
Årets resultat	<u>1.039.181</u>	<u>-8.789</u>	<u>1.039.181</u>	<u>-8.789</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.362.643</u>	<u>1.323.463</u>	<u>2.362.643</u>	<u>1.323.463</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>6.877.643</u></b>	<b><u>5.838.463</u></b>	<b><u>6.877.643</u></b>	<b><u>5.838.463</u></b>

### Koncern/Morderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sorø Detail A/S	Sorø	21,429%	26.343.375	3.056.163
Ølsted Detail A/S	Gribskov	27,270%	4.519.530	1.409.154

## Noter til årsregnskabet

### 9 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der	Tilgodehavender hos virksomheds- deltagere og ledelse
Kostpris 1. januar	2.696.273	1.510.978	1.400.000
Tilgang i årets løb	527.945	0	0
Afgang i årets løb	0	-256.521	0
Kostpris 31. december	<u>3.224.218</u>	<u>1.254.457</u>	<u>1.400.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>3.224.218</u></b>	<b><u>1.254.457</u></b>	<b><u>1.400.000</u></b>

### 9 Finansielle anlægsaktiver (Fortsat)

#### Moderselskab

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der	Tilgodehavender hos virksomheds- deltagere og ledelse
Kostpris 1. januar	2.696.273	1.510.978	1.400.000
Tilgang i årets løb	527.945	0	0
Afgang i årets løb	0	-256.521	0
Kostpris 31. december	<u>3.224.218</u>	<u>1.254.457</u>	<u>1.400.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b><u>3.224.218</u></b>	<b><u>1.254.457</u></b>	<b><u>1.400.000</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 10 Egenkapital

#### Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	320.225	1.323.466	118.799.383	6.594.052	127.037.126
Kontant kapitalforhøjelse	120.766	0	0	0	120.766
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.594.052	-6.594.052
Årets opskrivning	0	1.039.181	0	0	1.039.181
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-563.638	0	-563.638
Årets resultat	0	0	581.481	0	581.481
Foreslået udbytte	0	0	0	6.955.388	6.955.388
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>440.991</b>	<b>2.362.647</b>	<b>118.817.226</b>	<b>6.955.388</b>	<b>128.576.252</b>

#### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	320.225	6.336.819	113.786.030	6.594.052	127.037.126
Kontant kapitalforhøjelse	120.766	0	0	0	120.766
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-6.594.052	-6.594.052
Årets opskrivning	0	1.768.094	0	0	1.768.094
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-563.638	0	0	-563.638
Årets resultat	0	0	-147.432	0	-147.432
Foreslået udbytte	0	0	0	6.955.388	6.955.388
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>440.991</b>	<b>7.541.275</b>	<b>113.638.598</b>	<b>6.955.388</b>	<b>128.576.252</b>

## Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen, som består af medlemmernes indbetaling til medlemssystemet, har udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2010
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	320.225	181.044	107.641	49.029	0
Tilgang i året	120.766	139.181	73.403	58.612	49.029
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>440.991</b>	<b>320.225</b>	<b>181.044</b>	<b>107.641</b>	<b>49.029</b>

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	0	84.875	0	84.875
Materielle anlægsaktiver	7.623.406	7.490.798	601.336	800.697
Finansielle anlægsaktiver	172.794	134.286	172.794	134.286
Værdipapirer	0	-45.781	0	-45.781
Låneomkostninger	-9.817	-1.636	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.162.810	-1.645.783	-453.859	-685.168
	<b>5.623.573</b>	<b>6.016.759</b>	<b>320.271</b>	<b>288.909</b>

## Noter til årsregnskabet

### 12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2014	31. december 2014		
Banker	0	696.627	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	27.019.985	30.782.783	1.810.050	24.101.069
Anden gæld	172.406	89.224	0	0
	<b>27.192.391</b>	<b>31.568.634</b>	<b>1.810.050</b>	<b>24.101.069</b>

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2014	31. december 2014		
Anden gæld	172.406	89.224	0	0
	<b>172.406</b>	<b>89.224</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13 Eventualposter m.v.

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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. kr. 4.946.401.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 30.783, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 117.256.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos COOP i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 2.279.661.

Gilleleje Brugsforening Amba indgår i sambeskatning med danske tilknyttede selskaber. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t. kr. 0 pr. 31. december 2014.

Til sikkerhed for trækingsret i pengeinstitut t.kr. 15.000, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 117.256.

## Noter til årsregnskabet

### 15 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Bestyrelse og direktion

Daglig og overordnet ledelse

#### Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jf. ÅRL §98 c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter forrentning af udlån til direktør samt direktørs og bestyrelsesmedlemmernes indkøb på sædvanlige vilkår.

### 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2014	2013
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-783.880	-809.232
Finansielle omkostninger	1.070.932	1.202.307
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.747.996	4.682.819
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.039.181	8.789
Skat af årets resultat	-220.042	-111.080
	<b><u>5.775.825</u></b>	<b><u>4.973.603</u></b>

### 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-419.779	-181.725
Ændring i tilgodehavender	-143.807	3.189.454
Ændring i leverandører m.v.	-2.415.459	2.246.221
	<b><u>-2.979.045</u></b>	<b><u>5.253.950</u></b>

