

ERHVERVSSTYRELSEN

Foreningen Kvickly Varde

Østervold 5

6800 Varde

CVR nr. 12 67 32 13

Årsrapport 2015

(48. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 28/4 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Foreningsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 12 |
| Balance pr. 31. december | 13 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 15 |
| Noter til årsregnskabet | 16 |

Ledelsespåtegning

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

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.

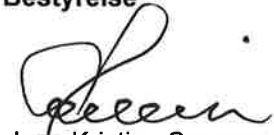
Varde, den 13. april 2016

Direktion



Michael Thygesen
direktør

Bestyrelse



Jens Kristian Sørensen
formand



Laurids Bjerregaard



Merry Brydsø



Henrik Flindt



Solvejg Svennesen



Per Bovien Christensen



Lena Brandsborg
medarbejderrepræsentant



Tue Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Foreningen Kvickly Varde

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Foreningen Kvickly Varde 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Kolding, den 13. april 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22



Marianne Christoffersen
Statsautoriseret revisor



Torben Kristensen
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Foreningen | Foreningen Kvickly Varde Østervold 5 6800 Varde Telefon: 75220366 E-mail: 03769@coop.dk CVR-nr.: 12 67 32 13 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Varde kommune |
| Bogføring | COOP Korncernøkonomi |
| Bestyrelse | Jens Kristian Sørensen, formand Laurids Bjerregaard Merry Brydsø Henrik Flindt Solvejg Svennesen Per Bovien Christensen Lena Brandsborg, medarbejderrepræsentant Tue Nielsen, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Michael Thygesen, direktør |
| Revision | RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Kokholm 1B 6000 Kolding |
| Pengeinstitut | Danske Bank Strandbygade 2 6700 Esbjerg |

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. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 40.328 | 34.278 | 31.884 | 30.266 | 30.217 |
| Resultat før finansielle poster | 4.549 | 3.646 | 4.567 | 3.754 | 2.802 |
| Resultat af finansielle poster | 1.002 | 746 | 574 | 299 | -17 |
| Årets resultat | 4.481 | 3.654 | 4.305 | 3.053 | 2.083 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 95.848 | 87.201 | 78.418 | 79.419 | 79.426 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 3.924 | 4.599 | 1.111 | 2.326 | 407 |
| Egenkapital | 65.930 | 61.390 | 57.687 | 53.328 | 50.161 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad | 68,8% | 70,4% | 73,6% | 67,1% | 63,2% |
| Forrentning af egenkapital | 7,0% | 6,1% | 7,8% | 5,9% | 4,3% |

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Sammenligningstallene for 2011-2013 er tilrettet i forbindelse med fusionen den 1.1.2014 med Dagligbrugsen Starup Tofterup.

Sammenligningstallene for 2011-2012 er tilrettet i forbindelse med fusionen den 1.1.2013 med Dagligbrugsen Sig.

Sammenligningstallene for 2011 er tilrettet i forbindelse med fusionen den 1.1.2012 med Dagligbrugsen Agerbæk.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Kvickly Varde
Dagli Brugsen Alslev
Dagli Brugsen Agerbæk
Dagli Brugsen Sig
Dagli Brugsen Starup Tofterup
Fakta Nordre Boulevard
Fakta Oksbøl
Brød og Brugskunst i Varde Centret
Kvickly Outlet
OK Varde
OK Alslev
OK Blåvand
OK Agerbæk
OK Billum
OK Sig
OK Starup Tofterup

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bestyrelsen finder resultatet meget tilfredsstillende, og det bedste nogensinde for Foreningen Kvickly Varde.

2015 har været præget af ekspansion, hvilket har medført store omkostninger, og ikke mindst ekstraordinære afskrivninger på goodwill på 1.709.192,- kr.

Det er dog vigtigt at understrege, at alle vores butikker har bidraget med overskud på driften.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Foreningen Kvickly Varde 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger

Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres 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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 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.

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele og andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

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 nettosalgpris 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer afdrag på rentebærende gæld, indskud på andelskapital samt tilførte likvide midler i forbindelse med fusioner.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 40.328.479 | 34.278.180 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-30.860.086</u> | <u>-27.299.093</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 9.468.393 | 6.979.087 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-4.918.963</u> | <u>-3.333.519</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 4.549.430 | 3.645.568 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.112.306 | 909.148 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-110.418</u> | <u>-162.762</u> |
| Resultat før skat | | 5.551.318 | 4.391.954 |
| Skat af årets resultat | | <u>-1.070.047</u> | <u>-738.309</u> |
| Årets resultat | | <u>4.481.271</u> | <u>3.653.645</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>4.481.271</u> | <u>3.653.645</u> |
| | | <u>4.481.271</u> | <u>3.653.645</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | | |
| Goodwill | | <u>8.793.808</u> | <u>4.530.000</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | | |
| Grunde og bygninger | | 50.777.424 | 51.847.760 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 6.489.803 | 5.380.325 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | <u>674.687</u> | <u>0</u> |
| | | <u>57.941.914</u> | <u>57.228.085</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 137.500 | 137.500 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 4.731.771 | 4.033.866 |
| Andre tilgodehavender | 7 | <u>1.215.206</u> | <u>1.050.923</u> |
| | | <u>6.084.477</u> | <u>5.222.289</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>72.820.199</u> | <u>66.980.374</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | | <u>15.866.877</u> | <u>15.934.755</u> |
| | | <u>15.866.877</u> | <u>15.934.755</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.398.726 | 1.227.435 |
| Andre tilgodehavender | | <u>3.351.583</u> | <u>1.876.158</u> |
| | | <u>4.750.309</u> | <u>3.103.593</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.410.249</u> | <u>1.182.222</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>23.027.435</u> | <u>20.220.570</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>95.847.634</u> | <u>87.200.944</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| | 8 | | |
| Andelskapital | | 263.206 | 204.745 |
| Overført resultat | | <u>65.666.475</u> | <u>61.185.206</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>65.929.681</u> | <u>61.389.951</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | <u>5.241.135</u> | <u>5.234.534</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>5.241.135</u> | <u>5.234.534</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| | 10 | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>5.368.905</u> | <u>6.589.668</u> |
| | | <u>5.368.905</u> | <u>6.589.668</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 10 | 1.234.477 | 1.231.883 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 9.790.869 | 793.706 |
| Selskabsskat | | 1.036.767 | 404.611 |
| Anden gæld | | <u>7.245.800</u> | <u>11.556.591</u> |
| | | <u>19.307.913</u> | <u>13.986.791</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>24.676.818</u> | <u>20.576.459</u> |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | <u>95.847.634</u> | <u>87.200.944</u> |
| Eventualposter m.v. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 13 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Årets resultat | | 4.481.271 | 3.653.645 |
| Reguleringer | 14 | 4.987.122 | 3.325.442 |
| Ændring i driftskapital | 15 | <u>2.977.020</u> | <u>3.683.713</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 12.445.413 | 10.662.800 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 1.112.306 | 909.147 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>-110.418</u> | <u>-162.763</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 13.447.301 | 11.409.184 |
| Betalt selskabsskat | | <u>-450.212</u> | <u>-206.924</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | <u>12.997.089</u> | <u>11.202.260</u> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -5.973.000 | -4.600.000 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -3.923.599 | -4.598.969 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | -950.395 | -612.335 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver mv. | | <u>237.640</u> | <u>231.738</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | <u>-10.609.354</u> | <u>-9.579.566</u> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -1.218.169 | -1.237.968 |
| Indskud andelskapital | | <u>58.461</u> | <u>49.216</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | <u>-1.159.708</u> | <u>-1.188.752</u> |
| Ændring i likvider | | <u>1.228.027</u> | <u>433.942</u> |
| Likvider 1. januar | | <u>1.182.222</u> | <u>748.280</u> |
| Likvider 31. december | | <u>2.410.249</u> | <u>1.182.222</u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>2.410.249</u> | <u>1.182.222</u> |
| Likvider 31. december | | <u>2.410.249</u> | <u>1.182.222</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 26.765.585 | 23.648.232 |
| Pensionsforsikringer | 1.014.033 | 1.051.296 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.039.243 | 1.855.222 |
| Andre personaleomkostninger | 1.041.225 | 744.343 |
| | <u>30.860.086</u> | <u>27.299.093</u> |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | <u>1.802.016</u> | <u>1.767.496</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>98</u> | <u>92</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 841.080 | 867.276 |
| Andre finansielle indtægter | 271.226 | 41.872 |
| | <u>1.112.306</u> | <u>909.148</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 19.400 | 9.992 |
| Andre finansielle omkostninger | 91.018 | 152.770 |
| | <u>110.418</u> | <u>162.762</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

| | Goodwill |
|--|-------------------------|
| Kostpris 1. januar | 5.100.000 |
| Tilgang i årets løb | 5.973.000 |
| | <u>11.073.000</u> |
| Kostpris 31. december | 11.073.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 570.000 |
| Årets afskrivninger | 1.709.192 |
| | <u>2.279.192</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 2.279.192 |
| | <u>2.279.192</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>8.793.808</u> |

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygning- er | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar | Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse |
|---|--------------------------|--|--|
| Kostpris 1. januar | 68.521.952 | 11.546.772 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 363.257 | 2.885.655 | 674.687 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.041.508 | 0 |
| | <u>68.885.209</u> | <u>12.390.919</u> | <u>674.687</u> |
| Kostpris 31. december | 68.885.209 | 12.390.919 | 674.687 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 16.674.191 | 6.166.447 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.433.594 | 1.776.177 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -2.041.508 | 0 |
| | <u>18.107.785</u> | <u>5.901.116</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december | 18.107.785 | 5.901.116 | 0 |
| | <u>18.107.785</u> | <u>5.901.116</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>50.777.424</u> | <u>6.489.803</u> | <u>674.687</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 6 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 137.500 | 137.500 |
| Kostpris 31. december | 137.500 | 137.500 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 137.500 | 137.500 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Syd- og Midtjylland Detail A/S | Ribe | 25% | 531.287 | -9.785 |

7 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Andre tilgodehaven- der |
|--|--|----------------------------|
| Kostpris 1. januar | 3.612.910 | 1.050.923 |
| Tilgang i årets løb | 548.472 | 401.923 |
| Afgang i årets løb | 0 | -237.640 |
| Kostpris 31. december | 4.161.382 | 1.215.206 |
| Opskrivninger 1. januar | 725.696 | 0 |
| Årets opskrivninger | 168.832 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 894.528 | 0 |
| Nedskrivninger 1. januar | 304.739 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 19.400 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december | 324.139 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 4.731.771 | 1.215.206 |

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

| | Andelskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | 204.745 | 61.185.204 | 61.389.949 |
| Tilgang andelskapital | 58.461 | 0 | 58.461 |
| Årets resultat | 0 | 4.481.271 | 4.481.271 |
| Egenkapital 31. december | 263.206 | 65.666.475 | 65.929.681 |

Andelskapitalen har udviklet sig således:

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Andelskapital 1. januar | 204.745 | 146.540 | 51.665 | 22.612 | 10.081 |
| Tilgang i året | 58.461 | 49.216 | 92.259 | 26.719 | 12.531 |
| Tilgang fusion | 0 | 8.989 | 2.616 | 2.334 | 0 |
| Andelskapital 31. december | 263.206 | 204.745 | 146.540 | 51.665 | 22.612 |

9 Hensættelse til udskudt skat

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Immaterielle anlægsaktiver | 85.444 | 129.171 |
| Materielle anlægsaktiver | 4.874.092 | 4.754.818 |
| Finansielle anlægsaktiver | 281.599 | 350.545 |
| | 5.241.135 | 5.234.534 |

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2015 | Gæld 31. december 2015 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 7.821.551 | 6.603.382 | 1.234.477 | 550.088 |
| | 7.821.551 | 6.603.382 | 1.234.477 | 550.088 |

11 Eventualposter m.v.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 3.917.061.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energilagter 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. 1.050.923 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 813.283 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver. Kr. 237.640 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.603 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 50.777.

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. 1.779.354.

Ejerpantebreve t.kr. 6.730 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 50.777, ligger i egen beholdning.

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er indlagt skadesløsbrev, t.kr. 25, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 udgør t.kr. 1.957.

Noter til årsregnskabet

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 foreningen på sædvanlige vilkår.

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -1.112.306 | -909.148 |
| Finansielle omkostninger | 110.418 | 162.762 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 4.918.963 | 3.333.519 |
| Skat af årets resultat | 1.070.047 | 738.309 |
| | <u>4.987.122</u> | <u>3.325.442</u> |

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 67.878 | -2.124.285 |
| Ændring i tilgodehavender | -1.646.716 | 24.861 |
| Ændring i leverandører m.v. | 4.555.858 | 5.783.137 |
| | <u>2.977.020</u> | <u>3.683.713</u> |