

ERHVERVSSTYRELSEN

Foreningen Kvickly Varde

Østervold 5

6800 Varde

CVR nr. 12 67 32 13

Årsrapport 2016

(49. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 27/4 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
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 2016 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 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 22. marts 2017

Direktion



Michael Thygesen
direktør

Bestyrelse



Jens Kristian Sørensen
formand



Laurids Bjerregaard



Solvejg Svennesen



Henrik Flindt



Per Bovien Christensen



Lena Brandsborg
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Foreningen Kvickly Varde

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Foreningen Kvickly Varde for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 22. marts 2017

RSM Belerholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Marianne Christoffersen
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 Korcernøkonomi
Bestyrelse	Jens Kristian Sørensen, formand Laurids Bjerregaard Solvejg Svennesen Henrik Flindt Per Bovien Christensen Lena Brandsborg, medarbejderrepræsentant
Direktion	Michael Thygesen, direktør
Revision	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab 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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	39.645	40.328	34.278	31.884	30.266
Resultat før finansielle poster	3.207	4.549	3.646	4.567	3.754
Resultat af finansielle poster	944	1.002	746	574	299
Årets resultat	3.164	4.481	3.654	4.305	3.053
Balance					
Balancesum	104.689	95.345	87.201	78.418	79.419
Investering i materielle anlægsaktiver	13.758	3.924	4.599	1.111	2.326
Egenkapital	69.115	65.930	61.390	57.687	53.328
Nøgletal					
Soliditetsgrad	66,0%	69,1%	70,4%	73,6%	67,1%
Forrentning af egenkapital	4,7%	7,0%	6,1%	7,8%	5,9%

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Foreningen driver :

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

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 3.164.387, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 69.114.689.

Bestyrelsen finder resultatet meget tilfredsstillende, og et af de bedste nogensinde for Foreningen Kvickly Varde.

2016 har været præget af ekspansion, hvilket har medført store omkostninger, og ikke mindst ekstraordinære afskrivninger på goodwill på 2.226.334,- kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Foreningen Kvickly Varde for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 5 år.

Brugstiden er valgt under hensyntagen til, at den erhvervede goodwill vedrører overtagelse af kundegrundlag m.v. som er konstant på den korte sigt.

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 %

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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatte.

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.

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 afdrag på rentebærende gæld, indskud på andelskapital samt tilførte likvide midler i forbindelse med fusioner.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		39.644.819	40.328.482
Personaleomkostninger	1	<u>-30.641.630</u>	<u>-30.860.089</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		9.003.189	9.468.393
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-5.796.027</u>	<u>-4.918.964</u>
Resultat før finansielle poster		3.207.162	4.549.429
Finansielle indtægter	3	1.047.345	1.112.306
Finansielle omkostninger	4	<u>-103.060</u>	<u>-110.417</u>
Resultat før skat		4.151.447	5.551.318
Skat af årets resultat		<u>-987.060</u>	<u>-1.070.047</u>
Årets resultat		<u>3.164.387</u>	<u>4.481.271</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.164.387</u>	<u>4.481.271</u>
		<u>3.164.387</u>	<u>4.481.271</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	5	<u>6.567.474</u>	<u>8.793.808</u>
		<u>6.567.474</u>	<u>8.793.808</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	6	56.971.658	50.777.427
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.849.640	6.489.800
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>1.705.140</u>	<u>674.687</u>
		<u>67.526.438</u>	<u>57.941.914</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	137.500	137.500
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	5.437.042	4.731.772
Andre tilgodehavender	8	<u>936.492</u>	<u>1.215.206</u>
		<u>6.511.034</u>	<u>6.084.478</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>80.604.946</u>	<u>72.820.200</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>16.350.030</u>	<u>15.866.875</u>
		<u>16.350.030</u>	<u>15.866.875</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.149.040	1.398.726
Andre tilgodehavender		3.920.490	2.849.121
Selskabsskat		<u>400.282</u>	<u>0</u>
		<u>5.469.812</u>	<u>4.247.847</u>
Likvide beholdninger		<u>2.264.035</u>	<u>2.410.249</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.083.877</u>	<u>22.524.971</u>
AKTIVER I ALT		<u>104.688.823</u>	<u>95.345.171</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Andelskapital		283.823	263.206
Overført resultat		<u>68.830.866</u>	<u>65.666.475</u>
Egenkapital i alt		<u>69.114.689</u>	<u>65.929.681</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>5.516.385</u>	<u>5.241.135</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>5.516.385</u>	<u>5.241.135</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	10	<u>4.148.651</u>	<u>5.368.905</u>
		<u>4.148.651</u>	<u>5.368.905</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.240.999	1.234.477
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.983.741	9.553.228
Selskabsskat		0	1.036.767
Anden gæld		<u>4.684.358</u>	<u>6.980.978</u>
		<u>25.909.098</u>	<u>18.805.450</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>30.057.749</u>	<u>24.174.355</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>104.688.823</u>	<u>95.345.171</u>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		3.164.387	4.481.271
Reguleringer	14	5.838.802	4.987.121
Ændring i driftskapital	15	<u>6.829.057</u>	<u>2.977.020</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.832.246	12.445.412
Renteindbetalinger og lignende		888.011	1.112.306
Renteudbetalinger og lignende		<u>-103.061</u>	<u>-110.418</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		16.617.196	13.447.300
Betalt selskabsskat		<u>-2.148.859</u>	<u>-450.212</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.468.337	12.997.088
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-5.973.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.154.218	-3.923.599
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-545.932	-950.395
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>278.714</u>	<u>237.640</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-13.421.436	-10.609.354
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.213.732	-1.218.169
Indskud andelskapital		<u>20.617</u>	<u>58.461</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.193.115	-1.159.708
Ændring i likvider		<u>-146.214</u>	<u>1.228.026</u>
Likvider 1. januar		<u>2.410.249</u>	<u>1.182.223</u>
Likvider 31. december		<u>2.264.035</u>	<u>2.410.249</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>2.264.035</u>	<u>2.410.249</u>
Likvider 31. december		<u>2.264.035</u>	<u>2.410.249</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.361.919	26.765.585
Pensionsforsikringer	1.019.080	1.014.033
Andre omkostninger til social sikring	2.299.131	2.039.244
Andre personaleomkostninger	961.500	1.041.227
	<u>30.641.630</u>	<u>30.860.089</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.956.320</u>	<u>1.802.016</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>93</u>	<u>98</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.226.334	1.709.192
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.569.693	3.209.772
	<u>5.796.027</u>	<u>4.918.964</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	813.861	841.080
Andre finansielle indtægter	233.484	271.226
	<u>1.047.345</u>	<u>1.112.306</u>
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	15.533	19.400
Andre finansielle omkostninger	87.527	91.017
	<u>103.060</u>	<u>110.417</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	<u>11.073.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>11.073.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.279.192
Årets afskrivninger	<u>2.226.334</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>4.505.526</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>6.567.474</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. januar 2016	68.885.209	12.390.919	674.687
Tilgang i årets løb	7.603.745	4.520.019	1.705.140
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-674.687</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>76.488.954</u>	<u>16.910.938</u>	<u>1.705.140</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	18.107.785	5.901.116	0
Årets afskrivninger	<u>1.409.511</u>	<u>2.160.182</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>19.517.296</u>	<u>8.061.298</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>56.971.658</u></u>	<u><u>8.849.640</u></u>	<u><u>1.705.140</u></u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>137.500</u></u>	<u><u>137.500</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således ifølge senest aflagte årsrapport:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Syd- og Midtjylland Detail A/S	Ribe	25%	508.059	-23.228

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	4.161.382	1.215.206
Tilgang i årets løb	545.932	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-278.714</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>4.707.314</u>	<u>936.492</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	894.528	0
Årets opskrivninger	<u>174.872</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>1.069.400</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	324.139	0
Årets nedskrivninger	<u>15.533</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>339.672</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>5.437.042</u></u>	<u><u>936.492</u></u>

Noter til årsregnskabet

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra, at ejeraftalen / vedtægterne fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab, skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre tilgodehavender omfatter ansvarligt lån til COOP A.m.b.a. Dagsværdien svarer til nominal værdi.

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	5.516.385	5.241.135
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	5.516.385	5.241.135

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	-72.056	85.444
Materielle anlægsaktiver	5.083.715	4.874.092
Finansielle anlægsaktiver	504.726	281.599
	5.516.385	5.241.135

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.603.382	5.389.650	1.240.999	0
	6.603.382	5.389.650	1.240.999	0

Noter til årsregnskabet

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. 3.911.342.

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. 813.283 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 534.569 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver. Kr. 278.714 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.

Foreningen har indgået lejekontrakt som er uopsigelig til den 1. juli 2026 med årlig husleje på t.kr. 1.552 samt lejekontrakt som er uopsigelig til den 1. januar 2027 med årlig husleje på t.kr. 811.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr.5.390, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 56.972.

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. 1.572.780.

Ejerpantebreve t.kr. 6.730 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 56.972, ligger i egen beholdning.

Til sikkerhed for mellemværende med ejerforening er indlagt skadesløsbrev, t.kr. 25, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 1.945.

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	-1.047.345	-1.112.306
Finansielle omkostninger	103.060	110.417
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.796.027	4.918.963
Skat af årets resultat	987.060	1.070.047
	<u>5.838.802</u>	<u>4.987.121</u>

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-483.153	67.878
Ændring i tilgodehavender	-821.683	-1.646.716
Ændring i leverandører m.v.	8.133.893	4.555.858
	<u>6.829.057</u>	<u>2.977.020</u>