

Padborg og Omegns Brugsforening

Bovvej 9

6330 Padborg

CVR nr. 16 19 49 13

Årsrapport 2016

(87. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 13/3-2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Arsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Padborg og Omegns Brugsforening.

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.

Padborg, den 28. marts 2017

Direktion



Uddeler Peter Damgaard Madsen

Bestyrelse



Hans Henrik Galle
formand



Preben Wind



Elin Fischer



Vibeke Kristensen



Michael Hye



Inge Marie Højsager



Morten Schmidt
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Padborg og Omegns Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Padborg og Omegns Brugsforening 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 28. marts 2017

RSM Belerholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen	Padborg og Omegns Brugsforening Bovvej 9 6330 Padborg Telefon: 74673136 E-mail: 03485@coop.dk CVR-nr.: 16 19 49 13 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aabenraa kommune
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Hans Henrik Galle, formand Preben Wind Elin Fischer Vibeke Kristensen Michael Hye Inge Marie Højsager Morten Schmidt, medarbejderrepræsentant
Direktion	Uddeler Peter Damgaard Madsen
Revision	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Kokholm 1B 6000 Kolding
Pengeinstitut	Sydbank Møllegade 3 6330 Padborg

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					
Nettoomsætning	104.986	110.567	120.486	119.995	121.526
Bruttoresultat	14.390	12.947	15.122	13.254	13.831
Resultat før af- og nedskrivninger	2.726	515	2.695	298	1.173
Resultat før finansielle poster	1.004	-1.278	776	-1.730	-809
Resultat af finansielle poster	496	192	712	324	470
Årets resultat	1.579	-955	1.147	-863	-251
Balance					
Balancesum	48.237	47.405	46.830	46.677	47.495
Investering i materielle anlægsaktiver	-88	-3.846	-29	-1.784	-75
Egenkapital	23.834	22.202	22.981	22.194	22.597
Nøgletal					
Soliditetsgrad	49,4%	46,8%	49,1%	47,5%	47,6%
Forrentning af egenkapital	6,9%	-4,2%	5,1%	-3,9%	-1,1%
Årets resultat i % af nettoomsætning	1,5%	-0,7%	1,0%	-0,6%	-0,2%

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

Årets resultat i % af nettoomsætning

Årets resultat x 100 / Nettoomsætning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktivitet er detailhandel med dagligvarer. Foreningen driver 2 butikker i henholdsvis Padborg (SuperBrugsen) og Kliplev (Daglibrugsen). Endvidere drives 3 OK benzinanlæg, heraf et anlæg på Lejrvejen i Padborg. Foreningen deltager i et samarbejde med i alt 6 Sønderjyske Brugsforeninger der driver Sønderjyllands Detail A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.579.138, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 23.833.933.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Vi forventer at fastholde indtjenings grundlaget gennem fokus og opfølgning på driften og hurtig tilpasning i et vigende detailmarked. Indtjeningsgrundlaget er afgørende for at indfri fremtidige mål og investeringsønsker ifølge vores strategiplan 2022.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende. Begge butikker har bidraget positivt til foreningens resultat, som er væsentlig bedre end forventet og budgetteret.

Omsætningsstigningen er dog ikke blevet indfriet.

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 Padborg og Omegns Brugsforening 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.

Årsrapporten for 2016 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.

Resultatopgørelsen

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 eksklusiv 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	50 år	0 %
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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld er målt til amortiseret kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer afdrag på rentebærende gæld samt optagelse af ny gæld.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og værdipapirer under omsætningsaktiver.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		104.985.925	110.566.830
Andre driftsindtægter		650.487	561.787
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-84.379.808	-90.439.628
Andre eksterne omkostninger		<u>-6.866.806</u>	<u>-7.742.478</u>
Bruttoresultat		14.389.798	12.946.511
Personaleomkostninger	1	<u>-11.663.462</u>	<u>-12.431.547</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		2.726.336	514.964
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-1.722.125</u>	<u>-1.792.894</u>
Resultat før finansielle poster		1.004.211	-1.277.930
Finansielle indtægter	2	994.686	840.808
Finansielle omkostninger	3	<u>-499.045</u>	<u>-649.083</u>
Resultat før skat		1.499.852	-1.086.205
Skat af årets resultat	4	<u>79.286</u>	<u>131.190</u>
Årets resultat		<u>1.579.138</u>	<u>-955.015</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.579.138</u>	<u>-955.015</u>
		<u>1.579.138</u>	<u>-955.015</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		28.003.414	28.734.864
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.502.838</u>	<u>3.405.816</u>
		<u>30.506.252</u>	<u>32.140.680</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	4.789.862	4.392.122
Andre tilgodehavender	6	<u>256.002</u>	<u>376.247</u>
		<u>5.045.864</u>	<u>4.768.369</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>35.552.116</u>	<u>36.909.049</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.458.551</u>	<u>5.134.924</u>
		<u>5.458.551</u>	<u>5.134.924</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		682.120	732.880
Andre tilgodehavender		1.459.761	1.115.139
Selskabsskat		<u>111.733</u>	<u>106.834</u>
		<u>2.253.614</u>	<u>1.954.853</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>2.865.600</u>	<u>2.757.089</u>
		<u>2.865.600</u>	<u>2.757.089</u>
Likvide beholdninger		<u>2.107.084</u>	<u>649.355</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.684.849</u>	<u>10.496.221</u>
AKTIVER I ALT		<u>48.236.965</u>	<u>47.405.270</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Andelskapital		152.716	114.756
Overført resultat		<u>23.681.217</u>	<u>22.087.009</u>
Egenkapital i alt		<u>23.833.933</u>	<u>22.201.765</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat	7	<u>1.151.152</u>	<u>1.217.437</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.151.152</u>	<u>1.217.437</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	8	8.971.536	9.624.329
Kreditinstitutter		625.000	1.250.000
Anden gæld		<u>1.231.418</u>	<u>1.250.738</u>
		<u>10.827.954</u>	<u>12.125.067</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.293.805	1.293.805
Kreditinstitutter		0	1.232.289
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.857.206	6.683.830
Anden gæld		<u>2.272.915</u>	<u>2.651.077</u>
		<u>12.423.926</u>	<u>11.861.001</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>23.251.880</u>	<u>23.986.068</u>
PASSIVER I ALT		<u>48.236.965</u>	<u>47.405.270</u>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Finansielle instrumenter	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	114.756	22.087.009	22.201.765
Medlemmers andele	37.960	0	37.960
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, primo	0	19.320	19.320
Skat af egenkapitalsbevægelser	0	-4.250	-4.250
Årets resultat	0	1.579.138	1.579.138
Egenkapital 31. december 2016	152.716	23.681.217	23.833.933

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.579.138	-955.015
Reguleringer	13	1.147.198	1.469.979
Ændring i driftskapital	14	<u>1.195.206</u>	<u>1.133.748</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.921.542	1.648.712
Renteindbetalinger og lignende		1.177.110	825.286
Renteudbetalinger og lignende		<u>-514.707</u>	<u>-633.401</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		4.583.945	1.840.597
Betalt selskabsskat		<u>-111.733</u>	<u>-121.496</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.472.212	1.719.101
Køb af materielle anlægsaktiver		-87.703	-3.846.316
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-447.072	-546.463
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>120.245</u>	<u>223.991</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-414.530	-4.168.788
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-672.113	-653.986
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-625.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.389.611
Nettoatilgang andele		<u>37.960</u>	<u>24.894</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.259.153	760.519
Ændring i likvider		2.798.529	-1.689.168
Likvide beholdninger		649.355	1.102.970
Værdipapirer		2.757.089	2.760.353
Kassekredit		<u>-1.232.289</u>	<u>0</u>
Likvider 1. januar		2.174.155	3.863.323
Likvider 31. december		<u>4.972.684</u>	<u>2.174.155</u>

Pengestrømsoppgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.107.084	649.355
Værdipapirer		2.865.600	2.757.089
Kassekredit		<u>0</u>	<u>-1.232.289</u>
Likvider 31. december		<u>4.972.684</u>	<u>2.174.155</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.074.540	10.536.404
Pensionsforsikringer	346.456	325.351
Andre omkostninger til social sikring	921.706	977.633
Andre personaleomkostninger	320.760	592.159
	<u>11.663.462</u>	<u>12.431.547</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.066.516</u>	<u>1.032.766</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>39</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	693.195	779.248
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.622	0
Andre finansielle indtægter	248.295	61.560
Vautakursgevinster	45.574	0
	<u>994.686</u>	<u>840.808</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.133	8.600
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.544	0
Andre finansielle omkostninger	479.839	640.483
Kursreguleringer omkostninger	8.529	0
	<u>499.045</u>	<u>649.083</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	276.463	-131.190
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-8.751	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-346.998	0
	<u><u>-79.286</u></u>	<u><u>-131.190</u></u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	-79.286	-131.190
Skat af egenkapitalbevægelser	-4.250	0
	<u><u>-79.286</u></u>	<u><u>-131.190</u></u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	38.213.561	7.205.783
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>87.703</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>38.213.561</u>	<u>7.293.486</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	9.478.697	3.799.978
Årets afskrivninger	<u>731.450</u>	<u>990.670</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>10.210.147</u>	<u>4.790.648</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>28.003.414</u></u>	<u><u>2.502.838</u></u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	4.549.283	376.247
Afgang i årets løb	0	-120.245
Kostpris 31. december 2016	4.549.283	256.002
Årets opskrivninger	447.072	0
Opskrivninger 31. december 2016	447.072	0
Nedskrivninger 1. januar 2016	157.161	0
Årets nedskrivninger	49.332	0
Nedskrivninger 31. december 2016	206.493	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.789.862	256.002

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

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 Sønderjyllands Detail A/S. Dagsværdien på kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra, at ejeraftalen 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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015		
	kr.	kr.		
7 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	1.217.437	1.309.541		
Hensat i året	<u>-66.285</u>	<u>-92.104</u>		
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>1.151.152</u>	<u>1.217.437</u>		
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	894.610	666.741		
Finansielle anlægsaktiver	412.779	707.970		
Skattemæssigt underskud	<u>-156.237</u>	<u>-157.274</u>		
	<u>1.151.152</u>	<u>1.217.437</u>		
8 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld	Gæld		
	1. januar 2016	31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	10.293.134	9.640.341	668.805	6.520.498
Kreditinstitutter	1.875.000	1.250.000	625.000	0
Anden gæld	<u>1.250.738</u>	<u>1.231.418</u>	<u>0</u>	<u>1.231.418</u>
	<u>13.418.872</u>	<u>12.121.759</u>	<u>1.293.805</u>	<u>7.751.916</u>

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtigelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidarisk for de indgåede forpligtelser.

SKAT har indledt en sag mod COOP vedrørende eventuel tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu i sin indledende fase, og omfanget er derfor ukendt.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 1.426.665.

Foreningen har indskudt kr. 424.940 som ansvarlig lån i Coop Danmark A/S. kr. 304.695 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver, og kr. 120.245 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 4 kvartaler med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 10, i alt t.kr 40.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.640, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 28.003.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.925, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 28.003.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 837.927.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er der deponeret t.kr. 457 på særskilt konto.

11 Finansielle instrumenter

Som led i sikring af renten på langfristede gældforpligtelser, anvender foreningen sikringsinstrumentet renteswap. Nettopositionen/markedsværdien på sikringsinstrumenterne udgør pr. 31. december 2016 t.kr. 1.231. Beløbet er indregnet som anden gæld under langfristede gældsforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter og ejerforhold

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 alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-994.686	-840.808
Finansielle omkostninger	499.045	649.083
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.722.125	1.792.894
Skat af årets resultat	-79.286	-131.190
	<u>1.147.198</u>	<u>1.469.979</u>

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-323.626	1.163.733
Ændring i tilgodehavender	-293.862	-41.038
Ændring i leverandører m.v.	1.797.624	11.053
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	15.070	0
	<u>1.195.206</u>	<u>1.133.748</u>