

**Havdrup Brugsforening A.M.B.A.**

**Skovvej 3**

**4622 Havdrup**

CVR nr. 18 62 39 78

**Årsrapport 2016**

(130. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 25/4 2017

---

Steen Nielsen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsregnskabet	20

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Havdrup Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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.

Havdrup, den 30. marts 2017

### Direktion

Uddeler Thomas Eggebrecht

### Bestyrelse

Tonny Lauridsen  
formand

John Mogensen

Eva Kristjansson

Jette Romny

Jacob Dahlin

Hanne Falkbøll  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til medlemmerne i Havdrup Brugsforening A.M.B.A.*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Havdrup Brugsforening A.M.B.A. 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling, 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.

Vordingborg, den 30. marts 2017

### RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Havdrup Brugsforening A.M.B.A. Skovvej 3 4622 Havdrup  Telefon: 46181300 Telefax: 46181311 E-mail: 04820@coop.dk Hjemmeside: www.superbrugsen.dk  CVR-nr.: 18 62 39 78 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Solrød
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Tonny Lauridsen, formand John Mogensen Eva Kristjansson Jette Romny Jacob Dahlin Hanne Falkbøll, medarbejderrepræsentant
<b>Direktion</b>	Uddeler Thomas Eggebrecht
<b>Revision</b>	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2017, kl. 19.00, i Havdrup Sognehus, Bistrupvang 33, 4622 Havdrup.

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er:  
Eva Kristjansson  
Tonny Lauridsen  
Valg af suppleant for et år  
På valg er:
7. Eventuelt.

## 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.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	119.978	110.249	101.533	98.103	91.377
Bruttoresultat	23.916	22.364	17.663	17.649	16.311
Resultat før finansielle poster	-857	1.111	-104	2.593	1.901
Resultat af finansielle poster	-425	-763	-367	-993	-985
Årets resultat	-935	356	-296	1.413	539
<b>Balance</b>					
Balancesum	64.363	64.977	66.705	39.396	38.760
Egenkapital	15.759	16.578	16.089	17.708	15.286
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	-0,7%	1,0%	-0,1%	2,6%	2,1%
Soliditetsgrad	24,5%	25,5%	24,1%	44,9%	39,4%
Forrentning af egenkapital	-5,8%	2,2%	-1,8%	8,6%	3,6%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

### Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital



## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Havdrup brugsforenings hovedaktivitet er at drive detailhandel med fokus på Premium fødevarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet.

Brugsforeningen har fortsat en stigende omsætning og satser på, Frugt og grønt, ferskvarer og bager.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 935.336, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 15.758.719.

### Virksomhedens forventede udvikling

Bestyrelsen har besluttet, at der i 2017 skal arbejdes på, at forbedre likviditeten som skal bedres gennem fokus på de daglige udgifter og omlægning af eksisterende lån.

Bestyrelsen har valgt at fastholde en stram afdragsprofil, men ikke på bekostning af en god likviditet.

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

Resultatet er ikke som forventet, hvilket hovedsageligt skyldes for store omkostninger i forhold til vækst i omsætningen.

Foreningen har et stabilt og stigende kundegrundlag, som forventes at give øget omsætning i de kommende år. Det forventes at omsætningen stiger mere end sammenlignelige forretninger inden for samme butikstype, i lokalområdet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bestyrelsen har besluttet omlægning af et lån og fået afdragsfrihed i et år, på et andet lån.

### 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 Havdrup Brugsforening A.M.B.A. 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 af varer 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 rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, urealiserede kursgevinster /-tab vedrørende værdipapirer, opskrivning af fondsandele, amortisering af realkreditlån samt tillæg/godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### 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.

Den økonomiske levetid på goodwill er fastlagt på baggrund af ledelsens forventninger til fremtidig indtjening inden for de enkelte forretningsområder.

#### 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:

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender består af indestående i hovedforening, der måles til amortiseret kostpris.

## 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.

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

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer

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

### Aktuel 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 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 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

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

### 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 langfristet gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer optagelse af langfristet gæld, afdrag på rentebærende gæld samt medlemsindskud.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer samt træk på kassekrediten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		119.978.487	110.248.675
Andre driftsindtægter		297.908	308.469
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-86.897.400	-80.013.750
Andre eksterne omkostninger		<u>-9.462.695</u>	<u>-8.179.888</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>23.916.300</b>	<b>22.363.506</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-21.655.869</u>	<u>-18.347.395</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.260.431</b>	<b>4.016.111</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.117.593</u>	<u>-2.904.972</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-857.162</b>	<b>1.111.139</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		247.354	163.570
Finansielle indtægter	3	221.531	226.627
Finansielle omkostninger	4	<u>-893.477</u>	<u>-1.153.444</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.281.754</b>	<b>347.892</b>
Skat af årets resultat	5	<u>346.418</u>	<u>8.072</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-935.336</u></b>	<b><u>355.964</u></b>
Resultatdisponering	6		

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7		
Goodwill		<u>14.110</u>	<u>24.070</u>
		<u>14.110</u>	<u>24.070</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8		
Grunde og bygninger		43.689.788	44.748.303
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>8.378.012</u>	<u>9.076.691</u>
		<u>52.067.800</u>	<u>53.824.994</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	1.535.573	1.288.219
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	1.573.487	1.400.599
Andre tilgodehavender	10	<u>311.495</u>	<u>311.495</u>
		<u>3.420.555</u>	<u>3.000.313</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>55.502.465</u></b>	<b><u>56.849.377</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.111.692</u>	<u>4.672.067</u>
		<u>5.111.692</u>	<u>4.672.067</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.918.040	1.550.687
Andre tilgodehavender		214.143	1.227.055
Selskabsskat		27.996	28.152
Periodeafgrænsningsposter		<u>44.370</u>	<u>127.647</u>
		<u>3.204.549</u>	<u>2.933.541</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>252.309</u>	<u>243.166</u>
		<u>252.309</u>	<u>243.166</u>

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

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
Likvide beholdninger		<u>292.061</u>	<u>278.564</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.860.611</u>	<u>8.127.338</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>64.363.076</u></u>	<u><u>64.976.715</u></u>



## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		244.374	181.499
Overført resultat		<u>15.514.345</u>	<u>16.396.082</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>15.758.719</u></b>	<b><u>16.577.581</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	11	<u>1.648.395</u>	<u>1.981.919</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.648.395</u></b>	<b><u>1.981.919</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	12	21.168.457	22.505.301
Kreditinstitutter		6.290.000	6.300.000
Leasingforpligtelser		<u>338.558</u>	<u>0</u>
		<u>27.797.015</u>	<u>28.805.301</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.358.797	3.097.739
Kreditinstitutter		4.922.767	1.343.169
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.108.736	9.674.989
Anden gæld		3.689.887	3.479.901
Periodeafgrænsningsposter		<u>78.760</u>	<u>16.116</u>
		<u>19.158.947</u>	<u>17.611.914</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>46.955.962</u></b>	<b><u>46.417.215</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>64.363.076</u></b>	<b><u>64.976.715</u></b>
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Finansielle instrumenter	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	181.499	16.396.082	16.577.581
Kontant kapitalforhøjelse	62.875	0	62.875
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	53.599	53.599
Årets resultat	0	-935.336	-935.336
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>244.374</b>	<b>15.514.345</b>	<b>15.758.719</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		-935.336	355.964
Reguleringer	17	3.193.617	3.660.147
Ændring i driftskapital	18	<u>-1.002.263</u>	<u>-1.330.716</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		1.256.018	2.685.395
Renteindbetalinger og lignende		123.736	123.895
Renteudbetalinger og lignende		<u>-855.594</u>	<u>-1.142.777</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		524.160	1.666.513
Tilbagebetalt selskabsskat		<u>-2.068</u>	<u>-1.376</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<u>522.092</u>	<u>1.665.137</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.350.439	-1.140.656
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-101.104	-77.760
Optagelse leasinggæld		524.025	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>0</u>	<u>93.728</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<u>-927.518</u>	<u>-1.124.688</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.297.562	-2.092.844
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.810.000	2.313.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-115.989	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>62.875</u>	<u>38.100</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<u>-3.160.676</u>	<u>258.256</u>
<b>Ændring i likvider</b>		<u>-3.566.102</u>	<u>798.705</u>
Likvide beholdninger		278.564	359.431
Værdipapirer		243.166	230.816
Kassekredit		<u>-1.343.169</u>	<u>-2.222.742</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		-821.439	-1.632.495
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>9.144</u>	<u>12.351</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><u>-4.378.397</u></u>	<u><u>-821.439</u></u>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)**

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		292.061	278.564
Værdipapirer		252.309	243.166
Kassekredit		<u>-4.922.767</u>	<u>-1.343.169</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>-4.378.397</u></b>	<b><u>-821.439</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	19.012.561	16.115.454
Pensionsforsikringer	296.370	276.622
Andre omkostninger til social sikring	1.573.317	1.301.026
Andre personaleomkostninger	773.621	654.293
	<u>21.655.869</u>	<u>18.347.395</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>47</u>
Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.		
Da der alene er udbetalt vederlag til direktion, er oplysning om vederlag til direktion og bestyrelse i henhold til undtagelsesbestemmelserne ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	9.960	9.960
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.107.633	2.895.012
	<u>3.117.593</u>	<u>2.904.972</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	9.960	9.960
Bygninger	1.058.515	1.073.725
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.049.118	1.821.287
	<u>3.117.593</u>	<u>2.904.972</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	177.302	180.762
Andre finansielle indtægter	44.229	45.865
	<u>221.531</u>	<u>226.627</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	16.867	10.667
Andre finansielle omkostninger	<u>876.610</u>	<u>1.142.777</u>
	<b><u>893.477</u></b>	<b><u>1.153.444</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-348.642	-8.072
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>2.224</u>	<u>0</u>
	<b><u>-346.418</u></b>	<b><u>-8.072</u></b>
<b>6 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-935.336</u>	<u>355.964</u>
	<b><u>-935.336</u></b>	<b><u>355.964</u></b>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2016		<u>49.800</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>49.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		25.730
Årets afskrivninger		<u>9.960</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>35.690</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b><u>14.110</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	53.984.345	11.567.832
Tilgang i årets løb	0	1.350.439
Afgang i årets løb	0	-164.694
	<u>53.984.345</u>	<u>12.753.577</u>
Kostpris 31. december 2016		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	9.236.042	2.491.141
Årets afskrivninger	1.058.515	2.049.118
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-164.694
	<u>10.294.557</u>	<u>4.375.565</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>43.689.788</u></b>	<b><u>8.378.012</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>480.355</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 kr.	2015 kr.
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	<u>2.622.500</u>	<u>2.622.500</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>2.622.500</u>	<u>2.622.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-1.334.281	-1.497.851
Årets resultat	<u>247.354</u>	<u>163.570</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-1.086.927</u>	<u>-1.334.281</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u><u>1.535.573</u></u></b>	<b><u><u>1.288.219</u></u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ølsted Detail A/S		22,727273%	6.343.139	1.096.678
Sjællands Detail A/S		20%	373.912	-9.453



## Noter til årsregnskabet

### 10 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	902.003	311.495
Tilgang i årets løb	<u>101.104</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.003.107</u>	<u>311.495</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	671.206	0
Årets opskrivninger	<u>88.651</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>759.857</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	172.610	0
Årets nedskrivninger	<u>16.867</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>189.477</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>1.573.487</u></b>	<b><u>311.495</u></b>

#### 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.

## Noter til årsregnskabet

	2016 kr.	2015 kr.		
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016 1. januar 2016	1.981.919	1.963.348		
Forbrugt i året	<u>-333.524</u>	<u>18.571</u>		
<b>Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016 31. december 2016</b>	<b><u>1.648.395</u></b>	<b><u>1.981.919</u></b>		
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	-1.587	-962		
Materielle anlægsaktiver	2.329.174	2.674.986		
Finansielle anlægsaktiver	71.229	61.288		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-17.600	-17.600		
Skattemæssigt underskud	<u>-732.821</u>	<u>-735.793</u>		
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>		
<b>12 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld	Gæld		
	1. januar 2016	31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	23.803.040	22.457.776	1.289.319	13.105.308
Kreditinstitutter	8.100.000	6.290.000	0	0
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>408.036</u>	<u>69.478</u>	<u>0</u>
	<b><u>31.903.040</u></b>	<b><u>29.155.812</u></b>	<b><u>1.358.797</u></b>	<b><u>13.105.308</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 13 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

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

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør ca. t.kr. 2.227.

Herudover har foreningen indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 8.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 18.736, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 43.690.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 8.130, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 43.690.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 690.

Tinglyst ejerpantebrev, t.kr. 1.800 samt afgiftspantebrev t.kr. 357 (Møllemarken 6), med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 3.451. Pantebrevene ligger ikke til sikkerhed.

### 15 Finansielle instrumenter

Foreningen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappene har en hovedstol på DKK 8,666 mio. og en løbetid på 23 år til udløb den 31.12.2039. Renteswappene er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -3.990. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 54, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappene er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

### 16 Nærtstående parter og ejerforhold

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.

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-221.531	-226.627
Finansielle omkostninger	893.477	1.153.444
Af- og nedskrivninger	3.117.593	2.904.972
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-247.354	-163.570
Skat af årets resultat	-348.568	-8.072
	<u><b>3.193.617</b></u>	<u><b>3.660.147</b></u>
 <b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-439.625	226.590
Ændring i tilgodehavender	-271.164	-51.436
Ændring i leverandører m.v.	-291.474	-1.505.870
	<u><b>-1.002.263</b></u>	<u><b>-1.330.716</b></u>