

Brugsen for Rødekro og Omegn

Hærvejen 18

6230 Rødekro

CVR nr. 40 65 33 17

Årsrapport 2016

(95. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 23/3 2017

Claus Greve Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |

Ledelsesberetning

| | |
|----------------------|---|
| Foreningsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |

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 Brugsen for Rødekro og Omegn.

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.

Rødekro, den 14. marts 2017

Direktion

Uddeler Torben Damgaard

Bestyrelse

Inge Callesen
formand

Søren Wollesen

Mogens Krag Nissen

Poul Søgaard

Erik Bøjesen

Sonja Svendsen

Anja Jensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Brugsen for Rødebro og Omegn

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brugsen for Rødebro og Omegn 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 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 14. marts 2017

RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Foreningen | Brugsen for Rødekro og Omegn Hærvejen 18 6230 Rødekro Telefon: 73661800 CVR-nr.: 40 65 33 17 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aabenraa kommune |
| Bogføring | COOP Koncernøkonomi |
| Bestyrelse | Inge Callesen, formand Søren Wollesen Mogens Krag Nissen Poul Søgaard Erik Bøjesen Sonja Svendsen Anja Jensen, medarbejderrepræsentant |
| Direktion | Uddeler Torben Damgaard |
| Revision | RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Kokholm 1B 6000 Kolding |
| Pengeinstitut | Nordea Bank Danmark A/S Storegade 31 6200 Aabenraa |

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 | 105.529 | 105.022 | 104.495 | 102.876 | 99.162 |
| Bruttoresultat | 18.788 | 18.007 | 17.191 | 16.355 | 15.513 |
| Resultat før finansielle poster | 794 | 1.050 | 1.241 | 1.261 | 884 |
| Resultat af finansielle poster | 298 | 300 | 261 | 278 | 236 |
| Årets resultat | 884 | 1.159 | 1.401 | 1.423 | 834 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 47.963 | 48.703 | 51.889 | 40.828 | 40.667 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -1.559 | -4.592 | -6.158 | -1.701 | -1.891 |
| Egenkapital | 25.310 | 24.369 | 23.156 | 21.702 | 20.090 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad | 52,8% | 50,0% | 44,6% | 53,2% | 49,4% |
| Forrentning af egenkapital | 3,6% | 4,9% | 6,2% | 6,8% | 4,2% |
| Årets resultat i % af nettoomsætning | 0,8% | 1,1% | 1,3% | 1,4% | 0,8% |

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital

$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Årets resultat i % af nettoomsætning

$\text{Årets resultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningen har opnået et tilfredsstillende resultat for året. Foreningen har et godt grundlag for at fortsætte den positive udvikling de kommende år, da der er en stor opbakning fra loyale medlemmer. Der tilstræbes altid at have en attraktiv og ajourført butik, som kan dække medlemmernes ønsker og behov.

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 Brugsen for Rødekre og Omegn 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

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.

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.

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 samt amortisering af realkreditlån.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 | 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.

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.

Tilgodehavende 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 anden gæld, 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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og ind- og udbetaling af andelskapital til medlemmerne.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|-----------------------|-------------------------|
| Nettoomsætning | | 105.528.810 | 105.022.247 |
| Andre driftsindtægter | | 1.635.221 | 1.345.400 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -80.545.822 | -80.711.841 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-7.830.577</u> | <u>-7.648.926</u> |
| Bruttoresultat | | 18.787.632 | 18.006.880 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-15.742.497</u> | <u>-14.761.340</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 3.045.135 | 3.245.540 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | <u>-2.251.262</u> | <u>-2.195.909</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 793.873 | 1.049.631 |
| Finansielle indtægter | 3 | 480.933 | 467.224 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>-182.553</u> | <u>-167.634</u> |
| Resultat før skat | | 1.092.253 | 1.349.221 |
| Skat af årets resultat | | <u>-208.314</u> | <u>-190.566</u> |
| Årets resultat | | <u>883.939</u> | <u>1.158.655</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført overskud | | <u>883.939</u> | <u>1.158.655</u> |
| | | <u>883.939</u> | <u>1.158.655</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | | |
| Grunde og bygninger | | 32.170.971 | 32.820.698 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>5.228.404</u> | <u>5.270.698</u> |
| | | <u>37.399.375</u> | <u>38.091.396</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | 3.450.964 | 3.167.983 |
| Andre tilgodehavender | 6 | <u>274.720</u> | <u>407.556</u> |
| | | <u>3.725.684</u> | <u>3.575.539</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>41.125.059</u> | <u>41.666.935</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | | <u>5.296.027</u> | <u>4.432.346</u> |
| | | <u>5.296.027</u> | <u>4.432.346</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 693.263 | 911.424 |
| Andre tilgodehavender | | 263.880 | 1.180.264 |
| Selskabsskat | | <u>59.933</u> | <u>230.382</u> |
| | | <u>1.017.076</u> | <u>2.322.070</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>524.826</u> | <u>281.224</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>6.837.929</u> | <u>7.035.640</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>47.962.988</u> | <u>48.702.575</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| Andelskapital | | 396.250 | 339.808 |
| Overført resultat | | <u>24.913.551</u> | <u>24.029.613</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>25.309.801</u> | <u>24.369.421</u> |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | <u>4.037.976</u> | <u>3.918.322</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>4.037.976</u> | <u>3.918.322</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 4.645.197 | 5.531.606 |
| Anden gæld | | <u>3.284.573</u> | <u>3.670.492</u> |
| | | <u>7.929.770</u> | <u>9.202.098</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 918.543 | 1.082.363 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 34.089 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.173.701 | 6.473.163 |
| Anden gæld | | <u>3.593.197</u> | <u>3.623.119</u> |
| | | <u>10.685.441</u> | <u>11.212.734</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>18.615.211</u> | <u>20.414.832</u> |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | <u>47.962.988</u> | <u>48.702.575</u> |
| Eventualposter m.v. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 11 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Andelskapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 339.808 | 24.029.612 | 24.369.420 |
| Tilgang andelskapital | 56.442 | 0 | 56.442 |
| Årets resultat | 0 | 883.939 | 883.939 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 396.250 | 24.913.551 | 25.309.801 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-----------------------|--------------------------|
| Årets resultat | | 883.939 | 1.158.655 |
| Reguleringer | 12 | 2.161.196 | 2.086.885 |
| Ændring i driftskapital | 13 | <u>-58.520</u> | <u>814.003</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 2.986.615 | 4.059.543 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 445.891 | 467.224 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>-147.510</u> | <u>-167.634</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 3.284.996 | 4.359.133 |
| Betalt selskabsskat | | <u>81.788</u> | <u>-203.362</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 3.366.784 | 4.155.771 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.559.241 | -4.591.541 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | -303.248 | -314.128 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver mv. | | <u>153.102</u> | <u>125.319</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -1.709.387 | -4.780.350 |
| Tilbagebetaling af gæld | | -1.436.148 | -1.428.211 |
| Indbetalt andelskapital | | <u>56.442</u> | <u>54.790</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.379.706 | -1.373.421 |
| Ændring i likvider | | <u>277.691</u> | <u>-1.998.000</u> |
| Likvide beholdninger | | 281.224 | 6.154.094 |
| Kassekredit | | <u>-34.089</u> | <u>-3.908.959</u> |
| Likvider 1. januar | | <u>247.135</u> | <u>2.245.135</u> |
| Likvider 31. december | | <u>524.826</u> | <u>247.135</u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 524.826 | 281.224 |
| Kassekredit | | <u>0</u> | <u>-34.089</u> |
| Likvider 31. december | | <u>524.826</u> | <u>247.135</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 13.731.271 | 12.823.970 |
| Pensionsforsikringer | 252.091 | 241.035 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.233.410 | 1.067.774 |
| Andre personaleomkostninger | 525.725 | 628.561 |
| | <u>15.742.497</u> | <u>14.761.340</u> |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | <u>1.855.000</u> | <u>1.630.000</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>45</u> | <u>44</u> |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | <u>2.251.262</u> | <u>2.195.909</u> |
| | <u>2.251.262</u> | <u>2.195.909</u> |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 454.819 | 457.378 |
| Andre finansielle indtægter | <u>26.114</u> | <u>9.846</u> |
| | <u>480.933</u> | <u>467.224</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 20.267 | 18.082 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>162.286</u> | <u>149.552</u> |
| | <u>182.553</u> | <u>167.634</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygning- er | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar |
|--|--------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2016 | 45.993.955 | 8.681.461 |
| Tilgang i årets løb | <u>178.954</u> | <u>1.380.287</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>46.172.909</u> | <u>10.061.748</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 13.173.257 | 3.410.763 |
| Årets afskrivninger | <u>828.681</u> | <u>1.422.581</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>14.001.938</u> | <u>4.833.344</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>32.170.971</u> | <u>5.228.404</u> |

6 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Andre tilgodehaven- der |
|--|--|----------------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 3.391.630 | 407.556 |
| Tilgang i årets løb | 303.248 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>0</u> | <u>-132.836</u> |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>3.694.878</u> | <u>274.720</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2016 | 223.647 | 0 |
| Årets nedskrivninger | <u>20.267</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 31. december 2016 | <u>243.914</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>3.450.964</u> | <u>274.720</u> |

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 tillige kapitalandel i Sønderjyllands Detail A/S, hvor dagsværdien er fastsat til kostpris ud fra en betragtning om, at den investerede kapital er udtryk for dagsværdien, idet virksomheden stadig er i sine første leveår.

Noter til årsregnskabet

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

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.

7 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016 | 3.918.322 | 3.727.756 |
| Hensat i året | 119.654 | 190.566 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016 | 4.037.976 | 3.918.322 |

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 3.852.624 | 3.755.219 |
| Finansielle anlægsaktiver | 190.852 | 163.888 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -5.500 | 0 |
| Skattemæssigt underskud | 0 | -785 |
| | 4.037.976 | 3.918.322 |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2016 | Gæld 31. december 2016 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 6.613.969 | 5.563.740 | 918.543 | 3.218.714 |
| Anden gæld | 3.670.492 | 3.284.573 | 0 | 0 |
| | 10.284.461 | 8.848.313 | 918.543 | 3.218.714 |

9 Eventualposter m.v.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energifgifter 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. 1.698.938.

Noter til årsregnskabet

Foreningen har indskudt kr. 407.556 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 274.720 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 132.836 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:

Leasing : restløbetid i 35 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 848, i alt kr 29.680.

Herudover har foreningen indgået lejekontrakt, som er uopsigelig til den 1.10.2021. Lejen er variabel, og har i 2016 andraget ca. t.kr. 110.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. xx, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. xx. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. xx, skønnes t.kr. xx at være omfattet af pantsætningen.

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

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 kr. 895.385.

Pengeinstituttet har stillet garanti, t.kr. 25 overfor en leverandør.

11 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 brugsen på sædvanlige vilkår.

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -480.933 | -467.224 |
| Finansielle omkostninger | 182.553 | 167.634 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 2.251.262 | 2.195.909 |
| Skat af årets resultat | 208.314 | 190.566 |
| | <u>2.161.196</u> | <u>2.086.885</u> |
| | | |
| 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -863.681 | 627.186 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.134.545 | -493.113 |
| Ændring i leverandører m.v. | -329.384 | 679.930 |
| | <u>-58.520</u> | <u>814.003</u> |