

ERHVERVSSTYRELSEN

**Vejen Brugsforening "Kvickly"**

**Rådhuspassagen 1**

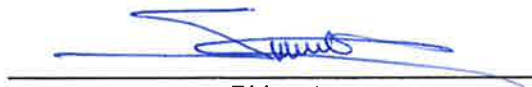
**6600 Vejen**

CVR nr. 42 37 76 19

**Årsrapport 2015**

(143. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 26/4 2016



---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vejen Brugsforening "Kvickly".

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 22. marts 2016

### Direktion

  
Henrik Christensen  
varehuschef

### Bestyrelse

  
Anne Grete Schlünssen  
formand

  
Niels Søren Hansen

  
Susan Thomsen

  
Torben Feddersen

Margit Sibelius Andersen

Torben Bertelsen





Anette Knudsen  
medarbejderrepræsentant



## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til medlemmerne i Vejen Brugsforening "Kvickly"*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Vejen Brugsforening "Kvickly" for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Kolding, den 22. marts 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22



Torben Kristensen  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

### Foreningen

Vejen Brugsforening "Kvickly"  
Rådhuspassagen 1  
6600 Vejle

Telefon: 76962822

E-mail: 03830@coop.dk

CVR-nr.: 42 37 76 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Vejle kommune

### Bogføring

COOP Koncernøkonomi

### Bestyrelse

Anne Grete Schlünssen, formand  
Niels Søren Hansen  
Susan Thomsen  
Torben Feddersen  
Margit Sibelius Andersen  
Torben Bertelsen  
Anette Knudsen, medarbejderrepræsentant

### Direktion

Henrik Christensen, varehuschef

### Revision

RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Kokholm 1B  
6000 Kolding

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Riberdyb 26  
6000 Kolding

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	19.295	18.392	19.651	21.125	20.946
Resultat før finansielle poster	1.726	1.217	2.419	3.741	3.185
Resultat af finansielle poster	-734	-1.063	-1.119	-1.293	-1.474
Årets resultat	811	385	1.278	1.826	1.500
<b>Balance</b>					
Balancesum	62.425	60.495	60.849	63.026	61.012
Investering i materielle anlægsaktiver	4.355	975	453	259	2.403
Egenkapital	25.866	24.615	24.134	21.343	19.511
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	41,4%	40,7%	39,7%	33,9%	32,0%
Forrentning af egenkapital	3,2%	1,6%	5,6%	8,9%	7,8%

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i året**

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 811.339, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 25.866.441.

Årets resultat er tilfredsstillende. Der er større overskud, hvilket også var forventet.

Foreningen bestræber sig hele tiden på at være attraktiv med en opdateret butik, hvorfor der løbende laves nye investeringer der tilpasses udviklingen.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vejen Brugsforening "Kvickly" for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

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

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.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender måles til dagsværdi.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

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

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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 (langfristede gældsforpligtelser).

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 afdrag på rentebærende gæld og indbetalinger af medlemmers andele..

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

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

Forrentning af egenkapital

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>19.295.316</b>	<b>18.392.202</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-15.440.797</u>	<u>-15.162.965</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>3.854.519</b>	<b>3.229.237</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-2.128.480</u>	<u>-2.011.995</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.726.039</b>	<b>1.217.242</b>
Finansielle indtægter	2	376.716	198.723
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.110.674</u>	<u>-1.261.873</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>992.081</b>	<b>154.092</b>
Skat af årets resultat		<u>-180.742</u>	<u>230.798</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>811.339</u></b>	<b><u>384.890</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>811.339</u>	<u>384.890</u>
		<b><u>811.339</u></b>	<b><u>384.890</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		35.159.766	35.432.141
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.279.095	3.779.865
		<u>41.438.861</u>	<u>39.212.006</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	137.500	137.500
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	2.165.207	1.917.213
Andre tilgodehavender	6	539.066	726.707
		<u>2.841.773</u>	<u>2.781.420</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>44.280.634</u></b>	<b><u>41.993.426</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		6.098.063	6.667.555
		<u>6.098.063</u>	<u>6.667.555</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		739.805	633.342
Andre tilgodehavender		10.739.987	10.327.441
Selskabsskat		43.384	18.951
		<u>11.523.176</u>	<u>10.979.734</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>522.866</u>	<u>853.922</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>18.144.105</u></b>	<b><u>18.501.211</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>62.424.739</u></b>	<b><u>60.494.637</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	7		
Andelskapital		167.211	138.614
Overført resultat		<u>25.699.230</u>	<u>24.476.218</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>25.866.441</u></b>	<b><u>24.614.832</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>4.271.954</u>	<u>3.975.093</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>4.271.954</u></b>	<b><u>3.975.093</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Gæld til realkreditinstitutter		18.517.095	19.461.392
Kreditinstitutter		2.660.000	3.420.000
Anden gæld		<u>1.705.816</u>	<u>2.233.628</u>
		<u>22.882.911</u>	<u>25.115.020</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.719.839	1.712.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.099.635	1.957.920
Anden gæld		<u>3.583.959</u>	<u>3.119.388</u>
		<u>9.403.433</u>	<u>6.789.692</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>32.286.344</u></b>	<b><u>31.904.712</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>62.424.739</u></b>	<b><u>60.494.637</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Finansielle instrumenter	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		811.339	384.890
Reguleringer	14	3.043.180	2.844.347
Ændring i driftskapital	15	<u>2.665.889</u>	<u>35.978</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>6.520.408</b>	<b>3.265.215</b>
Renteindbetalinger og lignende		206.707	198.723
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.108.278</u>	<u>-1.271.942</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.618.837</b>	<b>2.191.996</b>
Betalt selskabsskat		<u>-24.793</u>	<u>-239.198</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>5.594.044</b>	<b>1.952.798</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.355.334	-975.072
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-89.162	-115.593
Salg af materielle anlægsaktiver		0	177.155
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>187.641</u>	<u>183.172</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-4.256.855</b>	<b>-730.338</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-936.842	-937.662
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-760.000	-760.000
Indbetalt andelskapital		<u>28.597</u>	<u>42.917</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.668.245</b>	<b>-1.654.745</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>-331.056</u></b>	<b><u>-432.285</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>853.922</u></b>	<b><u>1.286.207</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>522.866</u></b>	<b><u>853.922</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>522.866</u>	<u>853.922</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>522.866</u></b>	<b><u>853.922</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	13.414.513	13.032.312
Pensionsforsikringer	354.647	424.472
Andre omkostninger til social sikring	1.117.639	1.165.550
Andre personaleomkostninger	553.998	540.631
	<u>15.440.797</u>	<u>15.162.965</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>1.395.115</u>	<u>1.556.855</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>50</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	10.241	11.570
Andre finansielle indtægter	366.475	187.153
	<u>376.716</u>	<u>198.723</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.000	14.941
Andre finansielle omkostninger	1.100.674	1.246.932
	<u>1.110.674</u>	<u>1.261.873</u>

## Noter til årsregnskabet

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	46.943.505	9.060.059
Tilgang i årets løb	662.630	3.692.704
Afgang i årets løb	0	-2.045.635
Kostpris 31. december	<u>47.606.135</u>	<u>10.707.128</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	11.511.362	5.280.195
Årets afskrivninger	935.007	1.193.473
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.045.635
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>12.446.369</u>	<u>4.428.033</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>35.159.766</u></b>	<b><u>6.279.095</u></b>

### 5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
Kostpris 31. december	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>137.500</u></b>	<b><u>137.500</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

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

## Noter til årsregnskabet

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar	1.431.250	726.707
Tilgang i årets løb	89.162	0
Afgang i årets løb	0	-187.641
Kostpris 31. december	<u>1.520.412</u>	<u>539.066</u>
Opskrivninger 1. januar	725.696	0
Årets opskrivninger	<u>168.832</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>894.528</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	239.733	0
Årets nedskrivninger	<u>10.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>249.733</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.165.207</u></b>	<b><u>539.066</u></b>

### 7 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	138.614	24.476.198	24.614.812
Tilgang andelskapital	28.597	0	28.597
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	411.693	411.693
Årets resultat	0	811.339	811.339
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>167.211</u></b>	<b><u>25.699.230</u></b>	<b><u>25.866.441</u></b>

## Noter til årsregnskabet

Andelskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. januar	138.614	95.697	50.243	24.274	10.919
Tilgang i året	28.597	42.917	45.454	25.969	13.355
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Andelskapital 31. december</b>	<b>167.211</b>	<b>138.614</b>	<b>95.697</b>	<b>50.243</b>	<b>24.274</b>

### 8 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver	4.366.455	4.029.493
Finansielle anlægsaktiver	-53.266	-51.452
Skattemæssigt underskud	-378	-2.948
	<b>4.271.954</b>	<b>3.975.093</b>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	20.413.776	19.476.934	959.839	14.926.814
Kreditinstitutter	4.180.000	3.420.000	760.000	0
Anden gæld	2.233.628	1.705.816	0	0
	<b>26.827.404</b>	<b>24.602.750</b>	<b>1.719.839</b>	<b>14.926.814</b>

## Noter til årsregnskabet

### 10 Eventualposter m.v.

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. 1.773.529.

Foreningen har indskudt kr. 9.726.707 som ansvarlig lånekapital i Coop Danmark A/S. Kr. 539.066 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver. Kr. 9.187.641 indgår under posten Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånekapitalen er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i tilfælde af Coop Danmark A/S opløsning eller konkurs.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 19.476.934, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 35.159.766.

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve, kr. 3.000.000, og skadesløsbreve, kr. 13.200.000 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 35.159.766.

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. 1.226.173.

### 12 Finansielle instrumenter

Der er indgået 2 renteswapaftaler til afdækning af rente vedrørende kreditforeningslån. Restgæld kr. 3.760.000 er rentemæssigt afdækket til den 30.09.2018 og restgæld kr. 8.349.287 er rentemæssigt afdækket til den 31.12.2022. Den negative markedsværdi udgør kr. 1.705.816 og er indregnet under anden gæld (langfristet gæld)

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jvf. ARL § 98 c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-376.716	-198.723
Finansielle omkostninger	1.110.674	1.261.873
Af- og nedskrivninger	2.128.480	2.011.995
Skat af årets resultat	180.742	-230.798
	<u>3.043.180</u>	<u>2.844.347</u>
<b>15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	569.492	-730.118
Ændring i tilgodehavender	-519.009	-442.436
Ændring i anden gæld m.v.	2.615.406	1.208.532
	<u>2.665.889</u>	<u>35.978</u>