

## **Tønder og Omegns Brugsforening**

**Plantagevej 38**

**6270 Tønder**

CVR nr. 54 24 63 15

### **Årsrapport 2016**

(97. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 20/4 2017



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
<b>Årsregnskab</b>	
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 Tønder og Omegns Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Tønder, den 6. april 2017

### Direktion



Per Sørensen  
varehuschef

### Bestyrelse



Hanne Sørensen  
formand



Laila Andreassen



Helle Wind



Ejnar Clausen



Johnny Vestergaard Jensen




Mikkel Carlsen



Tom Gerlach



Dennis Jelstrup  
medarbejderrepræsentant



Lis Skriver  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til medlemmerne i Tønder og Omegns Brugsforening*

#### **Konklusion**

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

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

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

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

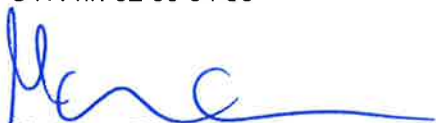
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 6. april 2017

### RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68



Marianne Christoffersen  
Statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Tønder og Omegns Brugsforening Plantagevej 38 6270 Tønder  Telefon: 73922121 E-mail: 03698@coop.dk  CVR-nr.: 54 24 63 15 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Tønder Kommune
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Hanne Sørensen, formand Laila Andreasen Helle Wind Ejnar Clausen Johnny Vestergaard Jensen Mikkel Carlsen Tom Gerlach Dennis Jelstrup, medarbejderrepræsentant Lis Skriver, medarbejderrepræsentant
<b>Direktion</b>	Per Sørensen, varehuschef
<b>Revision</b>	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Kokholm 1B 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Storegade 28 6270 Tønder

## 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>					
Bruttofortjeneste	23.975	27.342	25.283	26.905	27.878
Resultat før finansielle poster.	-1.153	221	-1.662	635	748
Resultat af finansielle poster	745	746	535	420	433
Årets resultat	-424	912	-478	1.233	907
<b>Balance</b>					
Balancesum	60.428	60.947	62.003	63.633	64.746
Investering i materielle anlægsaktiver	502	374	1.057	1.997	1.828
Egenkapital	49.541	49.943	49.006	49.451	48.205
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	82,0%	81,9%	79,0%	77,7%	74,5%
Forrentning af egenkapital	-0,9%	1,8%	-1,0%	2,5%	1,9%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

### Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 424.236, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 49.540.641.

Det samlede bruttoresultat i 2016 blev på ca. 24 mio., hvilket svarer til en tilbagegang på kr. 3,4 mio. Årets resultat efter skat udgør kr. -424.236 mod kr. 911.677 i 2015. Vi har sidst i 2016 solgt bygningen i Bredebro ( LB Brugsen ). Dette har medført en negativ påvirkning af regnskabet på 0,6 mio. Vi har tillige haft en negativ påvirkning af regnskabet pga. regulering af feriepenge for årene 2014 & 2015.

Bestyrelsen anser resultatet som ikke tilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Foreningens resultat blev ikke som forventet i 2016 især p.g.a. ovennævnte. Foreningen forventer et resultat for 2017 på niveau med 2016, da der stadig er udfordringer i markedet.

### 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 Tønder og Omegns Brugsforening for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 samt driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Finansielle poster

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

## Anvendt regnskabspraksis

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles 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 nettosalgpris 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.

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

Gæld 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 afdrag på rentebærende gæld.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.974.622</b>	<b>27.342.116</b>
Personaleomkostninger	1	-22.098.993	-23.412.169
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.875.629</b>	<b>3.929.947</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.454.556	-3.708.998
Andre driftsomkostninger		-574.048	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.152.975</b>	<b>220.949</b>
Finansielle indtægter	3	777.552	784.386
Finansielle omkostninger	4	-32.815	-38.314
<b>Resultat før skat</b>		<b>-408.238</b>	<b>967.021</b>
Skat af årets resultat		-15.998	-55.344
<b>Årets resultat</b>		<b>-424.236</b>	<b>911.677</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-424.236	911.677
		<b>-424.236</b>	<b>911.677</b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	5		
Grunde og bygninger		35.683.861	37.555.007
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.417.773</u>	<u>2.933.139</u>
		<u>38.101.634</u>	<u>40.488.146</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	137.500	137.500
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	4.718.382	4.199.436
Andre tilgodehavender	7	<u>538.733</u>	<u>795.692</u>
		<u>5.394.615</u>	<u>5.132.628</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>43.496.249</b></u>	<u><b>45.620.774</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>9.426.648</u>	<u>8.587.414</u>
		<u>9.426.648</u>	<u>8.587.414</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.408.797	1.435.951
Andre tilgodehavender		4.709.219	3.654.673
Selskabsskat		<u>165.031</u>	<u>0</u>
		<u>6.283.047</u>	<u>5.090.624</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.222.122</u>	<u>1.648.216</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>16.931.817</b></u>	<u><b>15.326.254</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>60.428.066</b></u>	<u><b>60.947.028</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Andelskapital		177.822	156.364
Overført resultat		<u>49.362.819</u>	<u>49.787.056</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>49.540.641</u></b>	<b><u>49.943.420</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>5.420.075</u>	<u>5.404.076</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>5.420.075</u></b>	<b><u>5.404.076</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	9	<u>178.335</u>	<u>250.093</u>
		<u>178.335</u>	<u>250.093</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	91.010	92.703
Leverandører af varer og tjenesteydelser		881.507	353.544
Selskabsskat		0	38.915
Anden gæld		<u>4.316.498</u>	<u>4.864.277</u>
		<u>5.289.015</u>	<u>5.349.439</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.467.350</u></b>	<b><u>5.599.532</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>60.428.066</u></b>	<b><u>60.947.028</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

**Egenkapitaloppgørelse**

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	156.364	49.787.055	49.943.419
Indskud andelskapital	21.458	0	21.458
Årets resultat	0	-424.236	-424.236
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>177.822</b>	<b>49.362.819</b>	<b>49.540.641</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		-424.236	911.677
Reguleringer	13	2.124.993	2.862.038
Ændring i driftskapital	14	-1.912.640	-3.409.773
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		-211.883	363.942
Renteindbetalinger og lignende		780.263	784.386
Renteudbetalinger og lignende		-30.105	-38.314
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		538.275	1.110.014
Betalt selskabsskat		-209.366	-193.220
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		328.909	916.794
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.031.151	-373.991
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-353.819	-379.352
Salg af materielle anlægsaktiver		425.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		256.960	16.587
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		-703.010	-736.756
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-73.451	-78.599
Regulering medlemmers andele		21.458	26.050
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		-51.993	-52.549
<b>Ændring i likvider</b>		-426.094	127.489
<b>Likvider 1. januar</b>		1.648.216	1.520.727
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.222.122</b>	<b>1.648.216</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.222.122	1.648.216
<b>Likvider 31. december</b>		<b>1.222.122</b>	<b>1.648.216</b>



## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	19.440.507	20.158.826
Pensionsforsikringer	284.835	326.198
Andre omkostninger til social sikring	1.797.416	1.768.229
Andre personaleomkostninger	576.235	1.158.916
	<u><b>22.098.993</b></u>	<u><b>23.412.169</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u><b>1.430.000</b></u>	<u><b>1.411.000</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>65</u>	<u>74</u>
<b>2 Særlige poster</b>		
Tab ved afhændelse af materiel anlægsaktiver, indgår under posten Andre driftsomkostninger.	<u>-574.048</u>	<u>0</u>
	<u><b>-574.048</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	528.377	539.838
Andre finansielle indtægter	249.175	244.548
	<u><b>777.552</b></u>	<u><b>784.386</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.000	12.600
Andre finansielle omkostninger	23.815	25.714
	<u><b>32.815</b></u>	<u><b>38.314</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	61.285.948	10.306.370
Tilgang i årets løb	0	1.031.151
Afgang i årets løb	-1.733.536	-544.629
Kostpris 31. december 2016	<u>59.552.412</u>	<u>10.792.892</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	23.730.941	7.373.231
Årets afskrivninger	1.130.075	1.324.481
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-992.465	-322.593
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>23.868.551</u>	<u>8.375.119</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>35.683.861</u></b>	<b><u>2.417.773</u></b>

### 6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>137.500</u>	<u>137.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</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%	495.150	-12.909

## Noter til årsregnskabet

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016	3.594.267	795.693
Tilgang i årets løb	353.819	0
Afgang i årets løb	0	-256.960
Kostpris 31. december 2016	<u>3.948.086</u>	<u>538.733</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	894.528	0
Årets opskrivninger	174.872	0
Opskrivninger 31. december 2016	<u>1.069.400</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	290.104	0
Årets nedskrivninger	9.000	0
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>299.104</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>4.718.382</u></b>	<b><u>538.733</u></b>

#### Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S, hvor dagsværdien på kapitalandelene er fastsat til indre værdi jfr. seneste aflagte årsrapport, da kapitalandelene jfr. vedtægter/ejeraftale skal handles til indre værdi.

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. Andelen kan ikke afhændes til anden side.

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015		
	kr.	kr.		
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	5.404.076	5.700.762		
Hensat i året	15.999	0		
Anvendt i året	0	-296.686		
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<b>5.420.075</b>	<b>5.404.076</b>		
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>				
Materielle anlægsaktiver	4.992.779	5.177.454		
Finansielle anlægsaktiver	427.402	226.622		
Skattemæssigt underskud	-106	0		
	<b>5.420.075</b>	<b>5.404.076</b>		
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld	Gæld		
	Gæld	31. december	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	2016	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	342.796	269.345	91.010	0
	<b>342.796</b>	<b>269.345</b>	<b>91.010</b>	<b>0</b>

## 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. 2.083.959.

Foreningen har indskudt kr. 785.692 som ansvarlig lånekapital i COOP Danmark A/S. Kr. 528.733 indgår under posten Andre tilgodehavender under anlægsaktiver, og kr. 256.960 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.

## Noter til årsregnskabet

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 269, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 35.683.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos COOP i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 1.383.898.

Der er er udstedt ejerpantebreve, kr. 4.400.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 35.683. Ejerpantebrevene ligger i egen beholdning.

### 12 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.

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-777.552	-784.386
Finansielle omkostninger	32.815	38.314
Nedskrivning finansielle anlægsaktiver	0	12.600
Af- og nedskrivninger	3.028.604	3.708.998
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	-174.872	-168.832
Skat af årets resultat	15.998	55.344
	<u>2.124.993</u>	<u>2.862.038</u>

**Noter til årsregnskabet**

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-839.234	1.292.233
Ændring i tilgodehavender	-1.027.392	-2.919.522
Ændring i leverandører m.v.	-46.014	-1.782.484
	<u>-1.912.640</u>	<u>-3.409.773</u>