

**Hedensted Brugsforening A.M.B.A.**

**Bytorvet 30**

**8722 Hedensted**

CVR nr. 68 06 14 15

**Årsrapport 2016**

(104. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 3/4 2017

---

Kjell Laursen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

## **Ledelsesberetning**

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

## Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 22. marts 2017

### Direktion

Uddeler Søren Bach Christensen

### Bestyrelse

Morten Ø. Jensen  
formand

Emma Jensen

Jesper Thomassen

Dorthe Hansen

Gert Hansen

Jørn Erik Asmussen

Susanne Trend

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

#### **Konklusion**

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

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

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

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

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

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

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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.

Aarhus, den 22. marts 2017

### RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bretlau  
statsautoriseret revisor

**Foreningsoplysninger**

<b>Foreningen</b>	Hedensted Brugsforening A.M.B.A. Bytorvet 30 8722 Hedensted  CVR-nr.: 68 06 14 15 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Hedensted
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Morten Ø. Jensen, formand Emma Jensen Jesper Thomassen Dorthe Hansen Gert Hansen Jørn Erik Asmussen Susanne Trend
<b>Direktion</b>	Uddeler Søren Bach Christensen
<b>Revision</b>	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Pengeinstitut</b>	Den Jyske Sparekasse Bytorvet 1 8722 Hedensted

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 3. april 2017 kl. 19.00 i Hedensted Centret.

#### Dagsorden

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er:  
Emma Jensen  
Dorthe Hansen  
Susanne Trend  
  
Valg af suppleant.
7. Eventuelt.

## Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	130.632	134.251	129.154	126.669	117.399
Bruttoresultat	25.225	28.153	26.489	25.008	22.441
Resultat før finansielle poster	2.135	5.516	5.530	4.915	3.521
Resultat af finansielle poster	-262	-306	-281	-216	-211
Årets resultat	1.457	4.175	3.970	3.879	2.532
<b>Balance</b>					
Balancesum	89.071	85.136	71.113	72.262	69.169
Egenkapital	46.857	45.359	40.961	36.832	32.759
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	5.115	6.555	6.936	4.455	4.340
- investeringsaktivitet	-6.594	-12.977	-1.435	-2.923	-3.537
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.001	-14.887	-1.188	-896	-3.566
- finansieringsaktivitet	-1.632	5.826	-1.694	-2.713	-655
Årets forskydning i likvider	-3.110	-596	3.807	-1.182	147
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,6%	4,1%	4,3%	3,9%	3,0%
Soliditetsgrad	52,6%	53,3%	57,6%	51,0%	47,4%
Forrentning af egenkapital	3,2%	9,7%	10,2%	11,1%	8,0%

### Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital



## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens omsætning i 2016 var på t.kr. 130.631, hvilket er et fald på 2,7%, som er tilfredsstillende, da der har været færre salgsdage i regnskabsåret. Resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.456.681, og foreningens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 46.856.901. Resultatet efter skat udgjorde i regnskabsåret 2015 t.kr. 4.175. Resultatet er mindre end forventet, primært som følge af en straksafskrivning på t.kr. 2.000 i forbindelse med udgifterne ved etableringen af koncept 15. Desuden er resultatet påvirket negativt af stigende bidrag til COOP især på IT-omkostninger.

COOP har også indført nyt regnskabssystem (SAP), som har haft en vanskelig start og dermed har resulteret i store ekstraudgifter i forbindelse med udarbejdelsen af regnskabet samt lønafregning til medarbejderne.

Begrundet i en fortsat hård konkurrence og ny markedssituation på dagligvaremarkedet, forventes et resultat før skat på ca. t.kr 1.100 i 2017, hvilket anses som realistisk.

### 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 Hedensted Brugsforening A.M.B.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

### Ændring af anvendt regnskabspraksis

Foreningen har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændring i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser.

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i regnskabsmæssige skøn. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning på årets resultat, egenkapital eller balancesum.

Implementeringen har ikke medført ændringer i indregning, måling og klassifikationer.

### 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

#### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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 %

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### 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

Finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi. I det omfang, at der ikke kan opgøres en dagsværdi for finansielle anlægsaktiver, måles disse til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

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

### 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser foreningens 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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvide midler omfatter likvide beholdninger

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		130.631.924	134.251.178
Andre driftsindtægter		1.784.056	1.632.066
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-96.027.591	-98.488.457
Andre eksterne omkostninger		<u>-11.163.112</u>	<u>-9.241.946</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>25.225.277</b>	<b>28.152.841</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-20.361.901</u>	<u>-20.011.471</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.863.376</b>	<b>8.141.370</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.728.702</u>	<u>-2.625.022</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.134.674</b>	<b>5.516.348</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-90.000	0
Finansielle indtægter	3	411.377	391.201
Finansielle omkostninger	4	<u>-583.816</u>	<u>-697.423</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.872.235</b>	<b>5.210.126</b>
Skat af årets resultat		<u>-415.554</u>	<u>-1.035.211</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.456.681</u></b>	<b><u>4.174.915</u></b>
Resultatdisponering	5		

**Balance pr. 31. december**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	6	<u>0</u>	<u>58.333</u>
		<u>0</u>	<u>58.333</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	7	64.694.544	62.510.020
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>4.874.305</u>	<u>3.728.106</u>
		<u>69.568.849</u>	<u>66.238.126</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	667.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.162.781	2.248.832
Andre tilgodehavender	9	<u>350.942</u>	<u>450.942</u>
		<u>3.180.723</u>	<u>2.699.774</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>72.749.572</u></b>	<b><u>68.996.233</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>6.845.092</u>	<u>6.922.465</u>
		<u>6.845.092</u>	<u>6.922.465</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.502.575	1.502.652
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	0
Andre tilgodehavender		6.256.906	3.255.143
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	74.145	0
Selskabsskat		109.729	0
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>83.947</u>	<u>0</u>
		<u>8.127.302</u>	<u>4.757.795</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.348.957</u>	<u>4.459.230</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>16.321.351</u></b>	<b><u>16.139.490</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>89.070.923</u></b>	<b><u>85.135.723</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
Selskabskapital		240.548	199.495
Overført resultat		46.616.353	45.159.672
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>46.856.901</b>	<b>45.359.167</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat	12	4.145.102	3.973.396
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>4.145.102</b>	<b>3.973.396</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	13	23.201.211	24.884.965
		23.201.211	24.884.965
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.712.322	1.701.132
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.092.873	3.150.031
Selskabsskat		0	103.409
Anden gæld		4.772.354	5.963.623
Periodeafgrænsningsposter		290.160	0
		14.867.709	10.918.195
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>38.068.920</b>	<b>35.803.160</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>89.070.923</b>	<b>85.135.723</b>
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		



**Egenkapitaloppgørelse**

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	199.495	45.159.672	45.359.167
Kontant kapitalforhøjelse	41.053	0	41.053
Årets resultat	0	1.456.681	1.456.681
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>240.548</b>	<b>46.616.353</b>	<b>46.856.901</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		1.456.681	4.174.915
Reguleringer	17	3.406.695	3.966.455
Ændring i driftskapital	18	<u>959.328</u>	<u>-482.878</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.822.704</b>	<b>7.658.492</b>
Renteindbetalinger og lignende		327.278	236.175
Renteudbetalinger og lignende		<u>-577.830</u>	<u>-639.535</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.572.152</b>	<b>7.255.132</b>
Betalt selskabsskat		<u>-456.986</u>	<u>-700.384</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>5.115.166</b>	<b>6.554.748</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.001.092	-14.886.960
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-592.836	-90.273
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>0</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-6.593.928</b>	<b>-12.977.233</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.672.564	-2.206.764
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	8.000.000
Andelskapital		<u>41.053</u>	<u>32.878</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.631.511</b>	<b>5.826.114</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>-3.110.273</u></b>	<b><u>-596.371</u></b>
Likvide beholdninger		4.459.230	453.490
Forudbetaling COOP		<u>0</u>	<u>4.602.111</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>4.459.230</u></b>	<b><u>5.055.601</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.348.957</u></u></b>	<b><u><u>4.459.230</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>1.348.957</u>	<u>4.459.230</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.348.957</u></u></b>	<b><u><u>4.459.230</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	17.805.244	17.312.355
Pensionsforsikringer	1.402.970	1.382.712
Andre omkostninger til social sikring	534.422	406.003
Andre personaleomkostninger	619.265	910.401
	<u>20.361.901</u>	<u>20.011.471</u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<u>2.117.000</u>	<u>2.202.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>58</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	58.333	87.500
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.670.369	2.537.522
	<u>2.728.702</u>	<u>2.625.022</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	58.333	87.500
Bygninger	1.436.144	1.128.109
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.234.225	1.409.413
	<u>2.728.702</u>	<u>2.625.022</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	297.236	319.249
Andre finansielle indtægter	114.141	71.952
	<u>411.377</u>	<u>391.201</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	65.133	57.888
Andre finansielle omkostninger	518.683	639.535
	<u>583.816</u>	<u>697.423</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>5 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>1.456.681</u>	<u>4.174.915</u>
	<b><u>1.456.681</u></b>	<b><u>4.174.915</u></b>
 <b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2016		<u>437.500</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>437.500</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		379.167
Årets afskrivninger		<u>58.333</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>437.500</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b><u>0</u></b>
 <b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	73.377.882	8.525.517
Tilgang i årets løb	<u>3.620.668</u>	<u>2.380.424</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>76.998.550</u>	<u>10.905.941</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	10.867.862	4.797.411
Årets afskrivninger	<u>1.436.144</u>	<u>1.234.225</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>12.304.006</u>	<u>6.031.636</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>64.694.544</u></b>	<b><u>4.874.305</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang i årets løb	<u>757.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>757.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Årets afgang	<u>-90.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-90.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>667.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jylland Detail A/S	Hadsund	21,64%	3.082.451	-365.568

## Noter til årsregnskabet

### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	1.678.173	450.942
Tilgang i årets løb	592.836	0
Afgang i årets løb	<u>-1.110.000</u>	<u>-100.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.161.009</u>	<u>350.942</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	1.060.308	0
Årets opskrivninger	<u>143.246</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>1.203.554</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	489.649	0
Årets nedskrivninger	65.133	0
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-353.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>201.782</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>2.162.781</u></b>	<b><u>350.942</u></b>

2016	2015
kr.	kr.

### 10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>74.145</u>	<u>0</u>
---	---------------	----------

#### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Udestående gæld	74.145	0
Varekøb i året	497.677	0
Varekøb betalt i året	419.711	0

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende ejendomsskat mv.

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	3.973.396	3.889.670
Hensat i året	<u>171.706</u>	<u>83.726</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016</b>	<b><u>4.145.102</u></b>	<b><u>3.973.396</u></b>

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>26.586.097</u>	<u>24.913.533</u>	<u>1.712.322</u>	<u>16.676.451</u>
	<b><u>26.586.097</u></b>	<b><u>24.913.533</u></b>	<b><u>1.712.322</u></b>	<b><u>16.676.451</u></b>

## 14 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. 2.263.571.

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

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 8, i alt t.kr 288.

Restløbetid i 36 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 8, i alt t.kr 288.

## Noter til årsregnskabet

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 25.360.938, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør kr. 64.694.544. Der er herudover sædvanlig tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve, kr. 3.500.000 og kr. 1.200.000, med pant i ejendommene, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør kr. 64.694.544.

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. 754.505.

Til sikkerhed for realkreditlån har banken stillet en tabsgaranti på kr. 1.770.526.

Foreningen har indskudt kr. 6.000.000 som ansvarlig lån i COOP Danmark A/S. Beløbet indgår under posten andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i COOP Danmark A/S. Lånet udløber i 2017.

### 16 Nærtstående parter og ejerforhold

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jr. 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>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-411.377	-391.201
Finansielle omkostninger	583.816	697.423
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.728.702	2.625.022
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	90.000	0
Skat af årets resultat	415.554	1.035.211
	<u>3.406.695</u>	<u>3.966.455</u>
<b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	77.373	-1.483.274
Ændring i tilgodehavender	-3.164.114	-2.893.067
Ændring i leverandører m.v.	4.046.069	3.644.232
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	249.231
	<u>959.328</u>	<u>-482.878</u>