

**Lillerød Brugsforening A.M.B.A.**

**M.D. Madsensvej 21**

**3450 Allerød**

CVR nr. 14 07 81 18

**Årsrapport 2015**

(99. regnskabsår)

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

---

Tue Skovgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lillerød 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 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.

Allerød, den 8. marts 2016

### Direktion

Direktør Ole Bigler

### Bestyrelse

Irene Nielsen  
formand

Betina Clod Præstholt  
næstformand

Klavs Bach

Methe Jensen-Åris

Maibritt Deichmann

Inge Rörig-Dalgaard

Allan Risager

Tine Borggreen  
medarbejderrepræsentant

Anja Borggreen  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til Medlemmerne i Lillerød Brugsforening A.M.B.A.*

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lillerød Brugsforening A.M.B.A. 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.

København, den 8. marts 2016

## RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Lillerød Brugsforening A.M.B.A. M.D. Madsensvej 21 3450 Allerød  Telefon: 48 17 20 85  CVR-nr.: 14 07 81 18 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Allerød
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	Irene Nielsen, formand Betina Clod Præstholm, næstformand Klavs Bach Methe Jensen-Åris Maibritt Deichmann Inge Rørig-Dalgaard Allan Risager Tine Borggren, medarbejderrepræsentant Anja Borggreen, medarbejderrepræsentant
<b>Direktion</b>	Direktør Ole Bigler
<b>Revision</b>	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Ellebjergrvej 52, 2. 2450 København SV
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Munkeengen 30 3400 Hillerød

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2016, kl. 18.00, i Kvickly.

#### Dagsorden

1. Valg af dirigent.
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 4 medlemmer til bestyrelsen.  
På valg er: Irene Nielsen  
                  Klavs Bach (modtager genvalg)  
                  Maibritt Deichmann (modtager genvalg)  
                  Inge Rörig-Dalgaard (modtager genvalg)
7. Eventuelt.

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i året**

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 4.549.142, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 84.919.795.

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

Omsætningen steg i 2015 med ca. 3%. Omsætningsvæksten har givet en øget indtjening, det har bevirket at årets resultat blev bedre end sidste år. Bestyrelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

For 2016 forventes årets resultat at blive mindre end i 2015.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## 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>					
Nettoomsætning	198.320	192.174	198.021	198.702	200.782
Bruttoresultat	45.059	44.370	44.149	44.399	44.690
Resultat før finansielle poster	5.418	5.181	4.673	4.493	3.979
Resultat af finansielle poster	-143	-177	-451	-507	-486
Årets resultat	4.549	4.079	3.276	3.045	2.620
<b>Balance</b>					
Balancesum	124.730	121.786	114.958	111.229	107.803
Egenkapital	84.920	80.055	75.778	71.856	68.978
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	2,7%	2,7%	2,4%	2,3%	2,0%
Soliditetsgrad	68,1%	65,7%	65,9%	64,6%	64,0%
Forrentning af egenkapital	5,5%	5,2%	4,4%	4,3%	3,8%



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lillerød Brugsforening A.M.B.A. 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.

Opgørelse af dagsværdi vedrørende foreningens aktie i DSM Holding A/S har efter ledelsens opfattelse ikke tidligere været muligt. Der eksisterer dog en ejeraftale hvori det er beskrevet hvorledes et salg af aktien i givet fald skal værdiansættes. Denne aftale indgår nu i ledelsens vurdering af dagsværdi for DSM-aktien. Der er foretaget tilretning af sammenligningstal for 2014 i denne sammenhæng.

Egenkapitalen primo 2015 er korrigeret med t.kr. 756.  
Udskudt skat primo 2015 er korrigeret med t.kr. 138.  
Finansielle poster i 2014 er korrigeret med t.kr. 169.  
Andre værdipapirer og kapitalandele er i 2014 korrigeret med t.kr. 894.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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

#### 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.

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

		Restværdi
Bygninger	20-40 år	8-12,5 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

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

#### Varebeholdninger

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

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

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.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

### 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 optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af dividende til medlemmerne.

### Likvider

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

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
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.
Nettoomsætning		198.319.716	192.173.770
Andre driftsindtægter		58.308	186.004
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-134.745.221	-131.184.473
Andre eksterne omkostninger		<u>-18.573.470</u>	<u>-16.805.238</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>45.059.333</b>	<b>44.370.063</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-34.517.475</u>	<u>-34.213.752</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>10.541.858</b>	<b>10.156.311</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-5.123.827</u>	<u>-4.975.013</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.418.031</b>	<b>5.181.298</b>
Finansielle indtægter	3	397.896	314.901
Finansielle omkostninger	4	<u>-541.342</u>	<u>-492.237</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.274.585</b>	<b>5.003.962</b>
Skat af årets resultat		<u>-725.443</u>	<u>-925.385</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.549.142</u></b>	<b><u>4.078.577</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>4.549.142</u>	<u>4.078.577</u>
		<b><u>4.549.142</u></b>	<b><u>4.078.577</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	5	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	6	72.409.510	74.132.144
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>8.032.111</u>	<u>9.970.119</u>
		<u>80.441.621</u>	<u>84.102.263</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	2.692.655	2.437.834
Andre tilgodehavender	7	<u>961.012</u>	<u>961.012</u>
		<u>3.653.667</u>	<u>3.398.846</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>84.195.288</u></b>	<b><u>87.701.109</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>9.853.968</u>	<u>10.796.470</u>
		<u>9.853.968</u>	<u>10.796.470</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		890.982	574.439
Andre tilgodehavender		27.873.953	20.873.117
Selskabsskat		2.325	1.649
Periodeafgrænsningsposter		<u>483.585</u>	<u>0</u>
		<u>29.250.845</u>	<u>21.449.205</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.429.511</u>	<u>1.838.949</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>40.534.324</u></b>	<b><u>34.084.624</u></b>

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

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>124.729.612</u></b>	<b><u>121.785.733</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		344.725	290.473
Overført resultat		<u>84.575.070</u>	<u>79.764.261</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>84.919.795</u></b>	<b><u>80.054.734</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>7.537.493</u>	<u>6.731.669</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>7.537.493</u></b>	<b><u>6.731.669</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Gæld til realkreditinstitutter		6.249.952	6.786.043
Kreditinstitutter		1.928.571	2.261.545
Anden gæld		<u>0</u>	<u>5.298</u>
		<u>8.178.523</u>	<u>9.052.886</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		529.210	516.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.483.902	17.805.108
Anden gæld		<u>7.080.689</u>	<u>7.624.644</u>
		<u>24.093.801</u>	<u>25.946.444</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>32.272.324</u></b>	<b><u>34.999.330</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>124.729.612</u></b>	<b><u>121.785.733</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		4.549.142	4.078.577
Reguleringer	13	5.992.716	6.008.639
Ændring i driftskapital	14	<u>-2.447.270</u>	<u>247.618</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8.094.588</b>	<b>10.334.834</b>
Renteindbetalinger og lignende		387.066	146.121
Renteudbetalinger og lignende		<u>-472.595</u>	<u>-492.237</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>8.009.059</b>	<b>9.988.718</b>
Betalt selskabsskat		<u>-676</u>	<u>-1.649</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>8.008.383</u></b>	<b><u>9.987.069</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.363.185	-5.572.218
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-312.737	-259.877
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>197.926</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-1.675.922</u></b>	<b><u>-5.634.169</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-523.573	-510.687
Forøget forudbetaling hos COOP Danmark		-6.267.280	-3.568.278
Udbetalt medarbejderobligationer		-5.298	-5.265
Indbetalt selskabskapital		<u>54.252</u>	<u>62.614</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-6.741.899</u></b>	<b><u>-4.021.616</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>-409.438</u></b>	<b><u>331.284</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>1.838.949</u></b>	<b><u>1.507.665</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.429.511</u></u></b>	<b><u><u>1.838.949</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>1.429.511</u>	<u>1.838.949</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.429.511</u></u></b>	<b><u><u>1.838.949</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	30.062.812	29.491.348
Pensionsforsikringer	616.437	651.636
Andre omkostninger til social sikring	2.459.295	2.465.963
Andre personaleomkostninger	<u>1.378.931</u>	<u>1.604.805</u>
	<b><u>34.517.475</u></b>	<b><u>34.213.752</u></b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b><u>2.162.075</u></b>	<b><u>1.943.326</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>86</u>	<u>86</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>5.023.827</u>	<u>4.875.013</u>
	<b><u>5.123.827</u></b>	<b><u>4.975.013</u></b>
der fordeler sig således:		
Goodwill	100.000	100.000
Bygninger	2.592.940	2.514.251
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.430.887</u>	<u>2.360.762</u>
	<b><u>5.123.827</u></b>	<b><u>4.975.013</u></b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	184.816	179.239
Andre finansielle indtægter	<u>213.080</u>	<u>135.662</u>
	<b><u>397.896</u></b>	<b><u>314.901</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	68.732	0
Andre finansielle omkostninger	<u>472.610</u>	<u>492.237</u>
	<b><u>541.342</u></b>	<b><u>492.237</u></b>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. januar		<u>500.000</u>
Kostpris 31. december		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		300.000
Årets afskrivninger		<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>400.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>100.000</u></b>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
		er materiel og inventar
Kostpris 1. januar	112.961.426	19.598.756
Tilgang i årets løb	870.307	492.878
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-780.639</u>
Kostpris 31. december	<u>113.831.733</u>	<u>19.310.995</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	38.829.282	9.628.637
Årets afskrivninger	2.592.941	2.430.886
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-780.639</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>41.422.223</u>	<u>11.278.884</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>72.409.510</u></b>	<b><u>8.032.111</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar	1.782.150	961.012
Tilgang i årets løb	<u>323.553</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>2.105.703</u>	<u>961.012</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>894.247</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>894.247</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	238.563	0
Årets nedskrivninger	<u>68.732</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>307.295</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.692.655</u></b>	<b><u>961.012</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	290.473	79.764.261	80.054.734
Kontant kapitalforhøjelse	54.252	0	54.252
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	261.667	261.667
Årets resultat	0	4.549.142	4.549.142
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>344.725</b>	<b>84.575.070</b>	<b>84.919.795</b>

Foreningen har en renteaftale med udløb 30/6-2028. Renteaftalen indebærer at foreningens variabelt forrentede realkreditlån er sikret med en fast rente i hele løbetiden. Regulering af renteaftalen er indregnet under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning kr. 261.667. Der er i alt pr. 31/12-2015 under overført resultat reguleret kr. -1.571.334 efter skat.

Selskabskapitalen, der består af medlemmers indskud har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	290.473	227.859	135.288	96.939	69.681
Tilgang i året	54.252	62.614	92.571	38.349	27.258
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b>344.725</b>	<b>290.473</b>	<b>227.859</b>	<b>135.288</b>	<b>96.939</b>

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.786.043	6.779.162	529.210	4.129.759
Kreditinstitutter	2.261.545	1.928.571	0	0
Anden gæld	5.298	0	0	0
	<b>9.052.886</b>	<b>8.707.733</b>	<b>529.210</b>	<b>4.129.759</b>

## Noter til årsregnskabet

### 10 Eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

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

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 3.965.781.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 8.707.733, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 72.409.510.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, kr. 5.000.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 72.409.510.

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. 1.575.599.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Lillerød Have er der tinglyst pant for kr. 50.000 i ejendommen.

### 12 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

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 direktørens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-397.896	-314.901
Finansielle omkostninger	541.342	492.237
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-69.096
Af- og nedskrivninger	5.123.827	4.975.014
Skat af årets resultat	725.443	925.385
	<u>5.992.716</u>	<u>6.008.639</u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	942.502	-1.126.250
Ændring i tilgodehavender	-1.533.684	-177.891
Ændring i leverandører m.v.	-1.856.088	1.551.759
	<u>-2.447.270</u>	<u>247.618</u>