

**Havdrup Brugsforening A.M.B.A.**

**Skovvej 3**

**4622 Havdrup**

CVR nr. 18 62 39 78

**Årsrapport 2015**

(129. regnskabsår)

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

---

Steen Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	19

## Ledelsespåtegning

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

Havdrup, den 29. marts 2016

### Direktion

Uddeler Thomas Eggebrecht

### Bestyrelse

John Mogensen  
formand

Eva Kristjansson

Dorthe Nilsson

Jette Romny

Jacob Dahlin

Hanne Falkbøll  
medarbejderrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Havdrup 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Vordingborg, den 29. marts 2016

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

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Allan Erik Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Foreningsoplysninger

<b>Foreningen</b>	Havdrup Brugsforening A.M.B.A. Skovvej 3 4622 Havdrup  Telefon: 46181300 Telefax: 46181311 E-mail: 04820@coop.dk Hjemmeside: www.superbrugsen.dk  CVR-nr.: 18 62 39 78 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Solrød
<b>Bogføring</b>	COOP Koncernøkonomi
<b>Bestyrelse</b>	John Mogensen, formand Eva Kristjansson Dorthe Nilsson Jette Romny Jacob Dahlin Hanne Falkbøll, medarbejderrepræsentant
<b>Direktion</b>	Uddeler Thomas Eggebrecht
<b>Revision</b>	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2016, kl. 19.00 i SuperBrugsen Havdrup.

#### **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:  
Jette Rommy  
Jacob Dahlin  
John Mogensen  
Valg af suppleant.  
På valg er:
7. Eventuelt.

## 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>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	110.249	101.533	98.103	91.377	90.937
Bruttoresultat	22.364	17.663	17.649	16.311	14.977
Resultat før finansielle poster	1.111	-104	2.593	1.901	1.327
Resultat af finansielle poster	-763	-367	-993	-985	-1.227
Årets resultat	356	-296	1.413	539	-65
<b>Balance</b>					
Balancesum	64.926	66.705	39.396	38.760	38.096
Egenkapital	16.578	16.089	17.708	15.286	15.077
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,0%	-0,1%	2,6%	2,1%	1,5%
Soliditetsgrad	25,5%	24,1%	44,9%	39,4%	39,6%
Forrentning af egenkapital	2,2%	-1,8%	8,6%	3,6%	-0,4%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Havdrup brugsforenings hovedaktivitet er at drive detailhandel med fokus på Premium fødevarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet.

Brugsforening er kommet ud med en fornuftig stigende omsætning og vil forsat profilere ferskvare, bager frugt og grønt.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 355.964, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 16.577.581.

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

Det er en forening med et stabilt kundeunderlag, som man fortsat forventer, vil vokse stødt de kommende år og en fortsat omsætningsfremgang over gennemsnittet inden for samme butikstype.

### Strategi og målsætninger

#### Strategi

Bestyrelsen har besluttet at 2016 skal foreningen konsolidere sig yderligere, efter den store ombygning og kun lave nødvendige investeringer, som vil bidrage positivt til en bedre drift.

Man har valgt en hård afdragsprofil, men det er vigtigt at foreningen fortsat har en god likviditet.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Havdrup 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.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, urealiserede kursgevinster /-tab vedrørende værdipapirer, opskrivning af fondsandele, amortisering af realkreditlån samt tillæg/godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### 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	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

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 nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Aktuel skat og udskudt skat

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

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### 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 under anlægsaktiver, henholdsvis gæld til realkreditinstitutter under langfristet 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.

### 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 optagelse af langfristet gæld, afdrag på rentebærende gæld samt medlemsindskud.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger tilgodehavende hos leverandører samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer samt træk på kassekreditten.

### Hoved- og nøgletaloversigt

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		110.248.675	101.532.840
Andre driftsindtægter		308.469	438.684
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-80.013.750	-76.510.495
Andre eksterne omkostninger		<u>-8.179.888</u>	<u>-7.798.120</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>22.363.506</b>	<b>17.662.909</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-18.347.395</u>	<u>-16.210.289</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>4.016.111</b>	<b>1.452.620</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.904.972</u>	<u>-1.556.910</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.111.139</b>	<b>-104.290</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		163.570	318.773
Finansielle indtægter	3	226.627	218.250
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.153.444</u>	<u>-903.789</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>347.892</b>	<b>-471.056</b>
Skat af årets resultat	5	<u>8.072</u>	<u>175.003</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>355.964</u></b>	<b><u>-296.053</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>355.964</u>	<u>-296.053</u>
		<b><u>355.964</u></b>	<b><u>-296.053</u></b>

**Balance pr. 31. december**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Goodwill	6	<u>24.070</u>	<u>34.030</u>
		<u>24.070</u>	<u>34.030</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	7	44.748.303	45.524.324
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>9.076.691</u>	<u>10.055.027</u>
		<u>53.824.994</u>	<u>55.579.351</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	1.288.219	1.124.649
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	1.400.599	1.243.125
Andre tilgodehavender	9	<u>311.495</u>	<u>405.223</u>
		<u>3.000.313</u>	<u>2.772.997</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>56.849.377</b></u>	<u><b>58.386.378</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>4.672.067</u>	<u>4.898.657</u>
		<u>4.672.067</u>	<u>4.898.657</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.550.687	1.657.026
Andre tilgodehavender		1.176.075	1.145.947
Selskabsskat		28.152	26.776
Periodeafgrænsningsposter		<u>127.647</u>	<u>0</u>
		<u>2.882.561</u>	<u>2.829.749</u>

## Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>243.166</u>	<u>230.816</u>
		<u>243.166</u>	<u>230.816</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>278.564</u>	<u>359.431</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>8.076.358</u>	<u>8.318.653</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>64.925.735</u></u>	<u><u>66.705.031</u></u>



## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	10		
Selskabskapital		181.499	143.399
Overført resultat		16.396.082	15.945.644
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>16.577.581</b>	<b>16.089.043</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
Hensættelse til udskudt skat	11	1.981.919	1.963.348
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.981.919</b>	<b>1.963.348</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	12		
Gæld til realkreditinstitutter		22.505.301	21.738.811
Kreditinstitutter		6.300.000	8.100.000
		28.805.301	29.838.811
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	12		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.097.739	2.073.030
Kreditinstitutter		1.343.169	2.222.742
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.624.009	10.767.723
Anden gæld		3.479.901	3.750.334
Periodeafgrænsningsposter		16.116	0
		17.560.934	18.813.829
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>46.366.235</b>	<b>48.652.640</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b>64.925.735</b>	<b>66.705.031</b>
Eventualposter m.v.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		355.964	-296.053
Reguleringer	17	3.660.147	1.748.673
Ændring i driftskapital	18	-1.330.716	10.309.460
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.685.395</b>	<b>11.762.080</b>
Renteindbetalinger og lignende		123.895	123.784
Renteudbetalinger og lignende		-1.142.777	-885.601
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.666.513</b>	<b>11.000.263</b>
Tilbagebetalt selskabsskat		-1.376	46.540
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.665.137</b>	<b>11.046.803</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.140.656	-27.548.844
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-77.760	-141.595
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		93.728	88.275
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.124.688</b>	<b>-27.602.164</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.092.844	-987.512
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		2.313.000	5.813.790
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	9.000.000
Kontant kapitalforhøjelse		38.100	59.140
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>258.256</b>	<b>13.885.418</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>798.705</b>	<b>-2.669.943</b>
Likvide beholdninger		359.431	30.385
Værdipapirer		230.816	231.136
Kassekredit		-2.222.742	776.248
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>-1.632.495</b>	<b>1.037.769</b>
Kursregulering omsætningsværdipapirer		12.351	-321
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-821.439</b>	<b>-1.632.495</b>

### Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		278.564	359.431
Værdipapirer		243.166	230.816
Kassekredit/tilgode hos leverandører		<u>-1.343.169</u>	<u>-2.222.742</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>-821.439</u></b>	<b><u>-1.632.495</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	16.115.454	14.064.370
Pensionsforsikringer	276.622	286.652
Andre omkostninger til social sikring	1.301.026	1.140.153
Andre personaleomkostninger	654.293	719.114
	<u><b>18.347.395</b></u>	<u><b>16.210.289</b></u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>41</u>
--	-----------	-----------

Direktionen er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

Da der alene er udbetalt vederlag til direktion, er oplysning om vederlag til direktion og bestyrelse i henhold til undtagelsesbestemmelserne ikke oplyst.

## 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	9.960	9.960
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.895.012</u>	<u>1.546.950</u>
	<u><b>2.904.972</b></u>	<u><b>1.556.910</b></u>

der fordeler sig således

Goodwill	9.960	9.960
Bygninger	1.073.725	721.366
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.821.287</u>	<u>825.584</u>
	<u><b>2.904.972</b></u>	<u><b>1.556.910</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	180.762	188.932
Andre finansielle indtægter	<u>45.865</u>	<u>29.318</u>
	<b><u>226.627</u></b>	<b><u>218.250</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	10.667	17.867
Andre finansielle omkostninger	<u>1.142.777</u>	<u>885.922</u>
	<b><u>1.153.444</u></b>	<b><u>903.789</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-8.072	-176.545
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>1.542</u>
	<b><u>-8.072</u></b>	<b><u>-175.003</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2015		<u>49.800</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>49.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		15.770
Årets afskrivninger		<u>9.960</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>25.730</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>24.070</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	53.686.640	11.295.267
Tilgang i årets løb	297.705	842.951
Afgang i årets løb	0	-570.386
	<u>53.984.345</u>	<u>11.567.832</u>
Kostpris 31. december 2015		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	8.162.316	1.240.240
Årets afskrivninger	1.073.726	1.821.287
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-570.386
	<u>9.236.042</u>	<u>2.491.141</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>44.748.303</u></b>	<b><u>9.076.691</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>2.622.500</u>	<u>2.622.500</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>2.622.500</u>	<u>2.622.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-1.497.851	-1.816.624
Årets resultat	<u>163.570</u>	<u>318.773</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-1.334.281</u>	<u>-1.497.851</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.288.219</u></b>	<b><u>1.124.649</u></b>

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ølsted Detail A/S		22,727273%	5.246.468	726.938
Sjællands Detail A/S		20,0%	479.206	-8.217

## Noter til årsregnskabet

### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalandele	Andre tilgodehaver
Kostpris 1. januar 2015	824.243	405.223
Tilgang i årets løb	77.760	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-93.728</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>902.003</u>	<u>311.495</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	580.825	0
Årets opskrivninger	<u>90.381</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>671.206</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	161.943	0
Årets nedskrivninger	<u>10.667</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>172.610</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>1.400.599</u></b>	<b><u>311.495</u></b>



## Noter til årsregnskabet

### 10 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	143.399	15.945.644	16.089.043
Kontant kapitalforhøjelse	38.100	0	38.100
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	94.474	94.474
Årets resultat	0	355.964	355.964
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>181.499</b>	<b>16.396.082</b>	<b>16.577.581</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	143.399	84.259	55.316	29.473	13.246
Tilgang i året	38.100	59.140	28.943	25.843	16.227
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>181.499</b>	<b>143.399</b>	<b>84.259</b>	<b>55.316</b>	<b>29.473</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	-962	-338
Materielle anlægsaktiver	2.674.986	2.933.368
Finansielle anlægsaktiver	61.288	86.291
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-17.600	0
Skattemæssigt underskud	-735.793	-1.055.973
	<u><b>1.981.919</b></u>	<u><b>1.963.348</b></u>

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Langfristet gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	22.911.841	23.803.040	1.297.739	13.995.939
Kreditinstitutter	9.000.000	8.100.000	1.800.000	0
	<u><b>31.911.841</b></u>	<u><b>31.903.040</b></u>	<u><b>3.097.739</b></u>	<u><b>13.995.939</b></u>

## 13 Renteswap

Foreningen har indgået renteswap. Aftalen indebærer, at foreningens realkreditlån (RD Cibor6) med en restgæld pr. 31.12.2015 på i alt t.kr. 8.653 og med en variabel rente er ombyttet (Swapét) med et lån på i alt t.kr. 8.666 med en fast rente på 4,599%. Aftalen udløber 31.12.2039.

Pr. 31.12.2015 udgjorde værdien af swap-aftalen et ikke realiseret tab på t.kr. 4.059, som er hensat under gæld til realkreditinstitutter under langfristet gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, t.kr. 893, er modregnet posten under egenkapitalen. Da foreningens renteswap kan klassificeres som en sikringstransaktion, vil alle fremtidige reguleringer ligeledes blive ført via egenkapitalen.

## Noter til årsregnskabet

### 14 Eventualposter m.v.

#### **Kautions- og garantiforpligtelser**

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og Coop vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen Coop og 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 ca. t.kr. 2.020.

### 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 20.033 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 44.748.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 8.130, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 43.048.

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 t.kr. 657.

Tinglyst ejerpantebrev, t.kr. 1.800 samt afgiftspantebrev t.kr. 357 (Møllemarken 6), med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 5.061. Pantebrevene ligger ikke til sikkerhed.

### 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.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-226.627	-218.250
Finansielle omkostninger	1.153.444	903.789
Af- og nedskrivninger	2.904.972	1.556.910
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-163.570	-318.773
Skat af årets resultat	-8.072	-175.003
	<u>3.660.147</u>	<u>1.748.673</u>
<b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	226.590	-708.181
Ændring i tilgodehavender	-51.436	120.877
Ændring i leverandører m.v.	-1.505.870	10.896.764
	<u>-1.330.716</u>	<u>10.309.460</u>