

Højby Brugsforening A.M.B.A.

Højbyvej 48

5260 Odense S

CVR nr. 35 08 52 11

Årsrapport 2015

(113. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 18/4 2016

Ingrid Woetmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

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

Højby, den 29. marts 2016

Direktion

Søren Mortensen
uddeler

Bestyrelse

Anne T. Heiede
formand

Ulla Jørgensen

Jakob Vesterløkke

John Andersen

Torben Salling

Susanne Andersen

Anette Nielsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til Medlemmerne i Højby Brugsforening A.M.B.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Højby 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.

Odense, den 29. marts 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder
Statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen

Højby Brugsforening A.M.B.A.
Højbyvej 48
5260 Odense S

CVR-nr.: 35 08 52 11
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Anne T. Heiede, formand
Ulla Jørgensen
Jakob Vesterlørkke
John Andersen
Torben Salling
Susanne Andersen
Anette Nielsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Søren Mortensen, uddeler

Revision

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Munkehatten 1B
5220 Odense SØ

Pengeinstitut

Sparekassen Fyn
Søndergade 17
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. april 2016, kl. 19.00, på Bakkegården.

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: Ulla Jørgensen, Torben Salling og Susanne Andersen
Valg af suppleant
7. Som revisor foreslås RSM plus, som i forbindelse med fusion med Beierholm skifter navn pr. 1/5 2016
8. Eventuelt.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 210.945, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.704.985.

Usædvanlige forhold

Foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	6.199	5.842	6.728	5.178	7.583
Resultat før af- og nedskrivninger	487	64	724	-615	1.883
Resultat før finansielle poster	-334	-6.339	-854	-2.239	683
Resultat af finansielle poster	123	87	12	79	75
Årets resultat	-211	-5.554	-604	-1.589	568
Balance					
Balancesum	17.880	19.020	24.756	26.066	23.620
Investering i materielle anlægsaktiver	-272	-15	-15	-4.569	-5.712
Egenkapital	4.705	4.904	10.443	11.032	12.610
Nøgletal					
Soliditetsgrad	26,3%	25,8%	42,2%	42,3%	53,4%
Forrentning af egenkapital	-4,4%	-72,4%	-5,6%	-13,4%	4,6%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Højby Brugsforening A.M.B.A. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

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 eksklusiv moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

		Restværdi
Bygninger	10 - 40 år	0-10 %
Edb-anskaffelser	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 %

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og joint ventures måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

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.

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 redriftsposter, 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

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.
Bruttofortjeneste		6.199.300	5.841.657
Personaleomkostninger	1	<u>-5.711.923</u>	<u>-5.777.751</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		487.377	63.906
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-821.388</u>	<u>-6.403.158</u>
Resultat før finansielle poster		-334.011	-6.339.252
Finansielle indtægter	3	309.902	293.296
Finansielle omkostninger	4	<u>-186.836</u>	<u>-205.847</u>
Resultat før skat		-210.945	-6.251.803
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>698.169</u>
Årets resultat		<u>-210.945</u>	<u>-5.553.634</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-210.945</u>	<u>-5.553.634</u>
		<u>-210.945</u>	<u>-5.553.634</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		12.673.560	13.251.292
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>269.111</u>	<u>235.006</u>
		<u>12.942.671</u>	<u>13.486.298</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.496.391</u>	<u>1.410.016</u>
		<u>1.496.391</u>	<u>1.410.016</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.439.062</u>	<u>14.896.314</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.716.675</u>	<u>3.050.532</u>
		<u>2.716.675</u>	<u>3.050.532</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		210.290	328.607
Andre tilgodehavender		415.882	407.176
Selskabsskat		<u>38.480</u>	<u>40.551</u>
		<u>664.652</u>	<u>776.334</u>
Likvide beholdninger		<u>60.095</u>	<u>297.264</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.441.422</u>	<u>4.124.130</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>17.880.484</u></u>	<u><u>19.020.444</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	6		
Selskabskapital		72.097	60.263
Overført resultat		<u>4.632.888</u>	<u>4.843.833</u>
Egenkapital i alt		<u>4.704.985</u>	<u>4.904.096</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	7		
Gæld til realkreditinstitutter		6.024.273	6.630.246
Kreditinstitutter		<u>1.500.000</u>	<u>1.900.000</u>
		<u>7.524.273</u>	<u>8.530.246</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	7		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.013.400	709.400
Kreditinstitutter		408.566	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.268.419	3.711.964
Anden gæld		<u>960.841</u>	<u>1.164.738</u>
		<u>5.651.226</u>	<u>5.586.102</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.175.499</u>	<u>14.116.348</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>17.880.484</u>	<u>19.020.444</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		-210.945	-5.553.634
Reguleringer	10	698.322	5.605.540
Ændring i driftskapital	11	<u>-171.582</u>	<u>723.900</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		315.795	775.806
Renteindbetalinger og lignende		309.452	296.027
Renteudbetalinger og lignende		<u>-192.600</u>	<u>-208.455</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		432.647	863.378
Betalt selskabsskat		<u>38.480</u>	<u>40.673</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>471.127</u>	<u>904.051</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-277.760	-17.440
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>-81.148</u>	<u>-135.004</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-358.908</u>	<u>-152.444</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-601.973	-596.760
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	2.000.000
Kontant kapitalforhøjelse		<u>11.834</u>	<u>14.362</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-590.139</u>	<u>1.417.602</u>
Ændring i likvider		<u>-477.920</u>	<u>2.169.209</u>
Likvide beholdninger		297.262	69.112
Kassekredit		<u>238.960</u>	<u>-1.941.059</u>
Likvider 1. januar		<u>536.222</u>	<u>-1.871.947</u>
Likvider 31. december		<u>58.302</u>	<u>297.262</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		58.302	58.302
Kassekredit		<u>0</u>	<u>238.960</u>
Likvider 31. december		<u>58.302</u>	<u>297.262</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.892.097	4.991.516
Pensionsforsikringer	176.325	150.855
Andre omkostninger til social sikring	384.242	430.930
Andre personaleomkostninger	259.259	204.450
	<u>5.711.923</u>	<u>5.777.751</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>17</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	821.388	1.562.848
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>4.840.310</u>
	<u>821.388</u>	<u>6.403.158</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	577.567	835.464
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	243.821	727.384
Bygninger	0	1.948.734
Nedskrivning driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>2.891.576</u>
	<u>821.388</u>	<u>6.403.158</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	134.232	143.793
Andre finansielle indtægter	<u>175.670</u>	<u>149.503</u>
	<u>309.902</u>	<u>293.296</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	17.000	0
Andre finansielle omkostninger	169.836	205.847
	<u>186.836</u>	<u>205.847</u>
	<u>186.836</u>	<u>205.847</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	25.289.688	9.964.936
Tilgang i årets løb	0	277.760
Afgang i årets løb	0	-2.955.702
	<u>25.289.688</u>	<u>7.286.994</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>25.289.688</u>	<u>7.286.994</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	12.038.561	9.729.763
Årets afskrivninger	577.567	243.822
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.955.702
	<u>12.616.128</u>	<u>7.017.883</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>12.616.128</u>	<u>7.017.883</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>12.673.560</u>	<u>269.111</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	60.263	4.843.833	4.904.096
Kontant kapitalforhøjelse	11.834	0	11.834
Årets resultat	0	-210.945	-210.945
Egenkapital 31. december 2015	72.097	4.632.888	4.704.985

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	60.263	45.901	30.075	18.565	10.385
Tilgang i året	11.834	14.362	15.826	11.510	8.180
Selskabskapital 31. december 2015	72.097	60.263	45.901	30.075	18.565

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.239.646	6.637.673	613.400	3.584.000
Kreditinstitutter	1.900.000	1.900.000	400.000	0
	9.139.646	8.537.673	1.013.400	3.584.000

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter m.v.

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 2% af butiksvareomsætningen.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelser med kr. 100.000.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.784 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 12.673 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, 2.500 t.kr., med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 12.673 t.kr.

	2015	2014
	kr.	kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-309.902	-293.296
Finansielle omkostninger	186.836	205.847
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	821.388	6.391.158
Skat af årets resultat	0	-698.169
	<u>698.322</u>	<u>5.605.540</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	333.859	36.859
Ændring i tilgodehavender	135.797	-102.892
Ændring i leverandører m.v.	-641.238	789.933
	<u>-171.582</u>	<u>723.900</u>