

Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a

Vestergade 14

3200 Helsingø

CVR-nr. 42 73 76 15

Årsrapport 2015/16

(51. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/9 2016

Jan Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Balance pr. 30. juni	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 1. september 2016

Direktion

Jens Lauritsen
direktør

Bestyrelse

Niels Christensen
formand

Peter Hans Gotfredsen
næstformand

Niels Christian Møllegård

Jan Andersen

Christoffer Mouritzen

Niels Pedersen

Carsten Ernst Jensen

Line Dolling
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

Til Medlemmerne i Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

København, den 1. september 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a Vestergade 14 3200 Helsingør Hjemmeside: www.nag.dk CVR-nr.: 42 73 76 15 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Helsingør
Bestyrelse	Niels Christensen, formand Peter Hans Gotfredsen, næstformand Niels Christian Møllegård Jan Andersen Christoffer Mouritzen Niels Pedersen Carsten Ernst Jensen Line Dolling, medarbejderrepræsentant
Direktion	Jens Lauritsen, direktør
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Ellebjergervej 52, 2. 2450 København SV
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	182.590	192.824	191.639	202.883	158.157
Bruttofortjeneste	14.999	14.262	12.675	14.451	15.080
Resultat før finansielle poster	839	229	-1.345	806	1.623
Resultat af finansielle poster	3.274	4.402	3.685	2.205	3.300
Årets resultat	4.183	5.011	2.340	3.011	4.923
Balance					
Balancesum	142.942	121.216	113.336	113.865	104.343
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.050	-925	-2.071	-4.608	-12.911
Egenkapital	78.328	74.587	69.755	68.940	66.135
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	18.455	15.706	10.886	-2.536	-6.155
- investeringsaktivitet	-1.963	-925	-2.071	-4.608	-12.911
- finansieringsaktivitet	-782	-653	-1.944	-880	10.113
Årets forskydning i likvider	15.710	14.129	6.871	-8.025	-8.953
Antal medarbejdere	20	21	21	20	20
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,5%	0,1%	-0,7%	0,4%	1,0%
Afkastningsgrad	0,6%	0,2%	-1,2%	0,7%	1,7%
Soliditetsgrad	54,8%	61,5%	61,5%	60,5%	63,4%
Forrentning af egenkapital	5,5%	6,9%	3,4%	4,5%	7,6%
Antal medlemmer ved årets afslutning	609	613	604	600	598

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af foderstoffer, forarbejdning og handel med afgrøder, salg af gødning, plantebeskyttelsesmidler, olie m.v.

Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.A er en selvstændig grovwareforening med 609 medlemmer. Sammen med andre selvstændige grovwareforeninger er foreningen med i samarbejdet i DLA - Den Lokale Andel.

Aktiviteterne og salget foregår fra foreningens tre afdelinger:
Helsinge, Vestergade 12-14
Dønnevælde, Dønnevældevej 91, Græsted
Borup, Borupvej 65, Skævinge

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 4.182.900, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 78.327.895.

Ledelsen vurderer at der er realiseret et tilfredsstillende resultat.

Udlodning til andelskapital:

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet d. 1. september 2016 besluttet, at overføre 2 mio. kr. fra frie reserver til medlemmernes andelskapital. Beløbet er forholdsmæssigt fordelt efter medlemmernes køb de seneste 5 år.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Omsætningen i driftsåret 2015-2016 realiseredes med 183 mio. kr. mod 193 mio. kr. sidste år. Faldet dækker over et fald i solgte afgrøder i kg og med faldende markedspriser. Hvorimod vi har konstateret en vækst i andet sortiment.

Indtjeningen er realiseret nogenlunde på niveau med vores budgetforventninger.

Der er i regnskabsåret udbetalt t.kr. 180 af andelskapital til ophørte medlemmer.

I regnskabsåret er der investeret i alt 2.050 t.kr.

Kapitalberedskabet

Foreningens soliditetsgrad er ved udgangen af året 54,8 % og egenkapitalen udgør kr. 78 mio. kr. Derudover har foreningen god likviditet.

Ledelsen anser derfor kapitalberedskabet som værende tilstrækkeligt i relation til de kommende års drift, investeringer og låneafvikling. Ledelsen vurderer løbende kapitalberedskabet, herunder udlodninger til andelshaverne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Foreningens ledelse forventer et positivt resultat for 2016-2017 i størrelsesordenen 2 - 2½ mio. kr. før skat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordsjællands Andels Grovwareforening A.m.b.a for 2015/16 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 2015/16 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

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

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 10 år.

Afskrivningsperioden er begrundet i investeringens lange indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-40 år	0-35 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-35 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af 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 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til forholdsmæssig andel i henhold til senest godkendte årsrapport.

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

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.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne forudbetalinger fra kunder samt ej afregnet lagerlagt korn.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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:

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Antal medlemmer ved årets afslutning	I henhold til medlemskartotek.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		182.590.406	192.823.680
Andre driftsindtægter		49.365	75.333
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-159.522.990	-170.505.648
Andre eksterne omkostninger		<u>-8.118.085</u>	<u>-8.131.682</u>
Bruttoresultat		14.998.696	14.261.683
Personaleomkostninger	1	<u>-11.719.539</u>	<u>-11.392.410</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		3.279.157	2.869.273
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.389.177	-2.640.748
Andre driftsomkostninger		<u>-50.655</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		839.325	228.525
Finansielle indtægter	3	3.990.750	5.004.723
Finansielle omkostninger	4	<u>-717.175</u>	<u>-602.365</u>
Resultat før skat		4.112.900	4.630.883
Skat af årets resultat	5	<u>70.000</u>	<u>380.000</u>
Årets resultat		<u>4.182.900</u>	<u>5.010.883</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået overført til andelskapital		2.000.000	5.000.000
Overført resultat		<u>2.182.900</u>	<u>10.883</u>
		<u>4.182.900</u>	<u>5.010.883</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	6		
Goodwill		<u>0</u>	<u>35.341</u>
Materielle anlægsaktiver	7		
Grunde og bygninger		28.025.678	28.845.745
Produktionsanlæg og maskiner		4.760.285	4.916.087
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>3.002.910</u>	<u>2.419.255</u>
		<u>35.788.873</u>	<u>36.181.087</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>35.788.873</u>	<u>36.216.428</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>18.705.031</u>	<u>16.516.972</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.582.070	22.489.876
Andre tilgodehavender		1.961.726	1.443.350
Udskudt skatteaktiv	9	2.239.403	2.095.615
Selskabsskat		0	13.381
Periodeafgrænsningsposter		<u>143.002</u>	<u>102.964</u>
		<u>27.926.201</u>	<u>26.145.186</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>24.523.129</u>	<u>22.543.842</u>
		<u>24.523.129</u>	<u>22.543.842</u>
Likvide beholdninger og kassekredit		<u>35.998.629</u>	<u>19.793.842</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>107.152.990</u>	<u>84.999.842</u>
AKTIVER I ALT		<u>142.941.863</u>	<u>121.216.270</u>

Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	8		
Andelskapital		15.355.156	10.561.626
Overført resultat		60.972.739	59.025.194
Foreslået overført til andelskapital		2.000.000	5.000.000
Egenkapital i alt		78.327.895	74.586.820
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		8.928.736	9.522.100
Anden gæld		811.850	495.566
		<u>9.740.586</u>	<u>10.017.666</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		574.839	572.607
Modtagne forudbetalinger fra kunder		37.219.285	28.950.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.181.647	1.434.839
Selskabsskat		48.595	0
Anden gæld		3.531.286	2.075.646
Periodeafgrænsningsposter		11.317.730	3.578.040
		<u>54.873.382</u>	<u>36.611.784</u>
Gældsforpligtelser i alt		64.613.968	46.629.450
PASSIVER I ALT			
		142.941.863	121.216.270
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat		4.182.900	5.010.883
Reguleringer	14	-903.743	-2.141.610
Ændring i driftskapital	15	14.409.274	12.865.108
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.688.431	15.734.381
Renteindbetalinger og lignende		1.333.769	1.087.396
Renteudbetalinger og lignende		-523.578	-564.030
Pengestrømme fra ordinær drift		18.498.622	16.257.747
Betalt selskabsskat		-43.677	-551.480
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.454.945	15.706.267
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.049.776	-924.665
Salg af materielle anlægsaktiver		86.865	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.962.911	-924.665
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-601.454	-586.430
Udbetalt medlemskapital		-180.211	-66.292
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-781.665	-652.722
Ændring i likvider		15.710.369	14.128.880
Likvide beholdninger og kassekredit		19.793.842	4.772.554
Værdipapirer		22.543.842	19.541.067
Likvider 1. juli		42.337.684	24.313.621
Kursregulering omsætningsværdipapirer		2.473.705	3.895.183
Likvider 30. juni		60.521.758	42.337.684
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger og kassekredit		35.998.629	19.793.842
Værdipapirer		24.523.129	22.543.842
Likvider 30. juni		60.521.758	42.337.684

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	9.591.578	9.127.807
Pensioner	929.229	928.732
Andre omkostninger til social sikring	305.355	303.850
Andre personaleomkostninger	893.377	1.032.021
	<u>11.719.539</u>	<u>11.392.410</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>551.000</u>	<u>525.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>21</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	35.342	60.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.353.835	2.580.748
	<u>2.389.177</u>	<u>2.640.748</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	35.342	60.000
Bygninger	1.031.326	1.053.244
Produktionsanlæg og maskiner	991.164	1.166.160
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	331.345	361.344
	<u>2.389.177</u>	<u>2.640.748</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3.990.750	5.004.723
	<u>3.990.750</u>	<u>5.004.723</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	533.899	602.365
Kursreguleringer værdipapirer	<u>183.276</u>	<u>0</u>
	<u>717.175</u>	<u>602.365</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-143.788</u>	<u>-411.882</u>
	<u>-143.788</u>	<u>-411.882</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	-70.000	-380.000
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>-73.788</u>	<u>-31.882</u>
	<u>-143.788</u>	<u>-411.882</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
Kostpris 1. juli 2015		<u>600.000</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>600.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		564.659
Årets afskrivninger		<u>35.341</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>600.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	46.458.958	21.118.242	7.000.454
Tilgang i årets løb	211.259	923.517	915.000
Afgang i årets løb	0	-127.888	-391.212
	<u>46.670.217</u>	<u>21.913.871</u>	<u>7.524.242</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	17.613.213	16.202.155	4.581.199
Årets afskrivninger	1.031.326	991.164	331.345
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-39.733	-391.212
	<u>18.644.539</u>	<u>17.153.586</u>	<u>4.521.332</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>28.025.678</u>	<u>4.760.285</u>	<u>3.002.910</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Andelskapital	Overført resultat	Foreslået overført til andelskapital	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	10.561.626	59.025.194	5.000.000	74.586.820
Kontant kapitalforhøjelse	5.000.000	0	0	5.000.000
Kontant kapitalnedsættelse	-180.211	0	0	-180.211
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-335.402	0	-335.402
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	26.259	0	26.259
Overførsler, reserver	-26.259	0	0	-26.259
Årets resultat	0	4.182.900	0	4.182.900
Foreslået overført til andelskapital	0	-2.000.000	2.000.000	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	73.788	0	73.788
Egenkapital 30. juni 2016	15.355.156	60.972.739	2.000.000	78.327.895

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital (Fortsat)

Selskabskapitalen består af medlemmers indestående (andelskapital). Såfremt der foretages udlodninger af foreningens egenkapital (udbytte) til andelshaverne, påhviler der foreningen en indeholdelsespligt på 50% overgangsskat af udlodningerne.

Indeholdelse af skat skal også ske ved udbetaling af indestående andelskapital.

Den samlede skat kan højst udgøre 50%, af den til enhver tid værende egenkapital maksimalt 50% af ca. mio. kr. 113, svarende til den resterende skattemæssige overgangsformue i forbindelse med foreningens overgang fra andelsbeskatning til selskabsbeskatning i 2004.

Pr. 30.06.2016 udgør egenkapitalen ca. mio. kr 78, hvilket i tilfælde af udlodning ville medføre en overgangsskat.

Årets bevægelse på andelskapital (kontant kapitalnedsættelse) er inklusive tilbageholdt overgangsskat.

Der er besluttet udlodning for året på t. kr. 2.000, som overføres fra frie reserver til medlemmernes andelskapital.

Andelskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Andelskapital 1. juli 2015	10.561.626	10.627.918	11.018.679	11.330.537	11.511.173
Tilgang i året	5.000.000	0	0	0	0
Afgang i året	-180.211	-66.292	-390.761	-311.858	-180.636
Andelskapital 30. juni 2016	15.355.156	10.561.626	10.627.918	11.018.679	11.330.537

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	-7.775
Materielle anlægsaktiver	5.211.581	6.812.820
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	140.800	99.000
Låneomkostninger	4.402	3.612
Skattemæssigt underskud	1.735.448	1.018.588
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>-7.092.231</u>	<u>-7.926.245</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	7.092.231	7.926.245
Nedskrivning til vurderet værdi	<u>-4.852.828</u>	<u>-5.830.630</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.239.403</u>	<u>2.095.615</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	10.094.707	9.503.575	574.839	6.706.588
Anden gæld	<u>495.566</u>	<u>811.850</u>	<u>0</u>	<u>245.365</u>
	<u>10.590.273</u>	<u>10.315.425</u>	<u>574.839</u>	<u>6.951.953</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.504, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 28.026. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 7.763, skønnes t.kr. 500 at være omfattet af pantsætningen.

Ejerpantebrev t.kr. 5.907 med pant i ejendommen Vestergade 14, Helsingør er deponeret som sikkerhed for kassekreditter.

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Foreningen har beregnet et udskudt skatteaktiv, jf. note 9 som udgør pr. 30. juni 2015 ca. mio. kr. 7,1 (22%). Heraf er der regnskabsmæssigt aktiveret mio. kr. 2,2, da foreningen inden for de nærmeste år forventes at realisere en positiv skattepligtig indkomst.

Indgåede kontrakter

Ved årsafslutningen er der indgået salgskontrakter for t. kr. 6.643, og købskontrakter for t. kr. 8.368.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bestyrelse og direktion:
 Niels Christensen, Sodemarksvej 67, Græsted
 Peter Gotfredsen, Unnerupvej 1A, Helsingø
 Niels Møllegård, Helsingevej 77, Græsted
 Jan Andersen, Lystrupvej 4, Lyngø
 Christoffer Mouritsen, Kollerødvej 70, Allerød
 Niels Pedersen, Tollerupvej 101, Melby
 Carsten Jensen, Auderødvej 82, Frederiksværk
 Line Dolling, Ordrupholmsvej 1, Skibby
 Jens Lauritzen, Selsvej 1, Hillerød

Øverste samt daglig ledelse
 Formand for bestyrelsen
 Næstformand
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Medarbejderrepræsentant i bestyrelsen
 Direktør

Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jf. ÅRL §98 c stk. 1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter bestyrelsesmedlemmers samhandel med foreningen på almindelige vilkår.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.990.750	-5.004.723
Finansielle omkostninger	717.175	602.365
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.439.832	2.640.748
Skat af årets resultat	-70.000	-380.000
	<u>-903.743</u>	<u>-2.141.610</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.188.059	4.881.692
Ændring i tilgodehavender	-1.637.227	3.996.634
Ændring i leverandører m.v.	18.234.560	3.986.782
	<u>14.409.274</u>	<u>12.865.108</u>