

Helsinge Brugsforening A.M.B.A.

Frederiksborgvej 20

3200 Helsinge

CVR nr. 42 77 86 13

Årsrapport 2015

(109. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 27/4 2016

Tage Rosenmeier
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

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

Helsinge, den 21. marts 2016

Direktion

Palle Jørgensen

Bestyrelse

Torben Larsen
formand

Hugo Hartoft

Kirsten Nielsen

Bjarne Pedersen

Peter Dideriksen

Jan Borgen

Irene Drifte

Pia Larsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Helsinge 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 21. marts 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

John Nielsen
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger**Foreningen**

Helsinge Brugsforening A.M.B.A.

Frederiksborgvej 20

3200 Helsinge

Telefon: 48 79 56 66

CVR-nr.: 42 77 86 13

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Gribskov

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Bestyrelse

Torben Larsen, formand

Hugo Hartoft

Kirsten Nielsen

Bjarne Pedersen

Peter Dideriksen

Jan Borgen

Irene Drifte

Pia Larsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Palle Jørgensen

Revision

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

Ellebjergvej 52, 2.

2450 København SV

Pengeinstitut

Handelsbanken

GeneralforsamlingOrdinær generalforsamling afholdes 27. april 2016, kl. 19.00, i Kvickly
Helsinge's Bistro.**Dagsorden**

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning.
3. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse.
4. Indkomne forslag.
5. Valg til bestyrelsen.
På valg er: Torben Larsen
Bjarne Pedersen
Jan Borgen
6. Valg af revisor.
7. Eventuelt.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 5.060.679, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 33.913.986.

Bestyrelsen anser resultatet som meget tilfredsstillende. Såvel set i forhold til sidste år som til vores budgetmæssige forventninger.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets omsætnings- og resultatudvikling skal ses i lyset af den lokale konkurrencesituation. Konkurrencen er hård, men Helsingør Brugsforening har formået at skabe øget kundestrøm gennem attraktive tilbud, generelt konkurrencedygtige priser, gode og serviceorienterede medarbejdere mm.

Udlejningsaktiviteten i Græsted giver fortsat den forventede positive effekt på vores regnskab.

Bestyrelsen og direktionen søger løbende at tilpasse og udvikle vores forening til at imødegå den skærpede konkurrencemæssige situation. Denne proces vil fortsætte i indeværende år.

Der er i årets løb investeret i lejemål og driftsmidler/inventar for i alt kr. 6.456.678.

Bestyrelsen forventer positive driftsresultater for de kommende år i størrelsesordenen 2 - 2½ mio kr. Derved forventes øget konsolidering de kommende år ligesom likviditet forventes genereret til kommende investeringer.

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					
Resultat					
Nettoomsætning	232.184	215.329	214.174	244.246	254.092
Bruttoresultat	40.145	33.670	31.482	33.692	35.844
Resultat før af- og nedskrivninger	9.378	5.446	4.232	2.614	2.080
Resultat før finansielle poster	5.943	2.639	2.054	-206	-415
Årets resultat	5.061	2.503	1.914	428	57
Balance					
Balancesum	59.160	51.135	49.398	49.020	51.696
Egenkapital	33.914	28.785	25.577	23.544	23.040
- driftsaktivitet	12.016	2.121	2.151	1.751	5.563
- investeringsaktivitet	-6.610	-7.608	-5.505	-2.718	-13.840
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.457	-7.327	-5.173	-1.972	-3.834
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,8%	5,3%	4,2%	-0,4%	-0,8%
Soliditetsgrad	57,3%	56,3%	51,8%	48,0%	44,6%
Forrentning af egenkapital	16,1%	9,2%	7,8%	1,8%	0,2%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget korrektion for årene 2013-2011 vedrørende ændring af måling af DSM-aktien.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helsinge 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. Se nedenfor vedrørende rettelse.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Rettelse af værdi af kapitalandel:

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 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 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 rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	0-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %
Indretning af lejede lokaler	10-15 år	0-10 %

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles som udgangspunkt til dagsværdi. Unoterede værdipapirer, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris iht. ÅRL § 37.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgpris 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.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

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

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 materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer indbetaling af medlemmers andelskapital..

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt forudbetaling til COOP Danmark opført under "Andre tilgodehavender".

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
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		232.183.636	215.329.215
Andre driftsindtægter		1.993.253	1.982.108
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-169.240.679	-160.232.135
Andre eksterne omkostninger		<u>-24.791.191</u>	<u>-23.408.901</u>
Bruttoresultat		40.145.019	33.670.287
Personaleomkostninger	1	<u>-30.767.167</u>	<u>-28.223.927</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		9.377.852	5.446.360
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-3.434.665</u>	<u>-2.807.221</u>
Resultat før finansielle poster		5.943.187	2.639.139
Finansielle indtægter	3	854.109	802.047
Finansielle omkostninger		<u>-252.508</u>	<u>-171.089</u>
Resultat før skat		6.544.788	3.270.097
Skat af årets resultat		<u>-1.484.109</u>	<u>-767.531</u>
Årets resultat		<u>5.060.679</u>	<u>2.502.566</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.060.679</u>	<u>2.502.566</u>
		<u>5.060.679</u>	<u>2.502.566</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	4	<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
		<u>100.000</u>	<u>200.000</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5	7.210.656	7.375.211
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.042.376	7.672.016
Indretning af lejede lokaler		<u>7.066.490</u>	<u>3.150.279</u>
		<u>21.319.522</u>	<u>18.197.506</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	4.945.717	4.439.076
Andre tilgodehavender	6	<u>4.465.553</u>	<u>4.442.342</u>
		<u>9.411.270</u>	<u>8.881.418</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>30.830.792</u>	<u>27.278.924</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>11.591.400</u>	<u>12.694.959</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.186.346	624.877
Andre tilgodehavender		10.940.164	9.523.891
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>114.117</u>
		<u>12.126.510</u>	<u>10.262.885</u>
Likvide beholdninger		<u>4.611.516</u>	<u>898.424</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>28.329.426</u>	<u>23.856.268</u>
AKTIVER I ALT		<u>59.160.218</u>	<u>51.135.192</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		442.312	374.268
Overført resultat		<u>33.471.674</u>	<u>28.410.995</u>
Egenkapital i alt		<u>33.913.986</u>	<u>28.785.263</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>485.958</u>	<u>615.194</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>485.958</u>	<u>615.194</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
	9		
Gæld til realkreditinstitutter		2.696.026	3.068.417
Anden gæld		<u>0</u>	<u>220.205</u>
		<u>2.696.026</u>	<u>3.288.622</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	9		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		385.000	385.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.876.186	12.725.980
Selskabsskat		593.819	0
Anden gæld		<u>6.209.243</u>	<u>5.335.133</u>
		<u>22.064.248</u>	<u>18.446.113</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>24.760.274</u>	<u>21.734.735</u>
PASSIVER I ALT		<u>59.160.218</u>	<u>51.135.192</u>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		5.060.679	2.502.566
Reguleringer	13	4.317.173	2.943.794
Ændring i driftskapital	14	<u>3.309.622</u>	<u>-3.273.334</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.687.474	2.173.026
Renteindbetalinger og lignende		386.432	337.846
Renteudbetalinger og lignende		<u>-152.380</u>	<u>-168.089</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		12.921.526	2.342.783
Betalt selskabsskat		<u>-905.409</u>	<u>-222.147</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>12.016.117</u>	<u>2.120.636</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.456.678	-7.326.674
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>-153.637</u>	<u>-281.517</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-6.610.315</u>	<u>-7.608.191</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-375.391	-355.132
Medlemmers indbetaling af virksomhedskapital		<u>68.044</u>	<u>92.378</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-307.347</u>	<u>-262.754</u>
Ændring i likvider		<u>5.098.455</u>	<u>-5.750.309</u>
Likvide beholdninger		898.424	1.143.242
Forudbetaling hos COOP Danmark A/S		<u>7.091.971</u>	<u>12.597.462</u>
Likvider 1. januar		<u>7.990.395</u>	<u>13.740.704</u>
Likvider 31. december		<u>13.088.850</u>	<u>7.990.395</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.611.516	898.424
Forudbetaling hos COOP Danmark A/S		<u>8.477.334</u>	<u>7.091.971</u>
Likvider 31. december		<u>13.088.850</u>	<u>7.990.395</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.170.086	24.252.551
Pensionsforsikringer	448.004	437.945
Andre omkostninger til social sikring	2.151.673	2.091.312
Andre personaleomkostninger	997.404	1.442.119
	<u>30.767.167</u>	<u>28.223.927</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.481.585</u>	<u>2.120.964</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>83</u>	<u>79</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.334.665	2.707.221
	<u>3.434.665</u>	<u>2.807.221</u>
der fordeler sig således:		
Goodwill	100.000	100.000
Bygninger	164.555	164.556
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.166.109	2.000.530
Indretning af lejede lokaler	1.004.001	542.135
	<u>3.434.665</u>	<u>2.807.221</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	769.880	759.621
Andre finansielle indtægter	84.229	42.426
	<u>854.109</u>	<u>802.047</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	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>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>100.000</u></u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar	9.011.329	12.680.453	7.224.091
Tilgang i årets løb	0	1.536.469	4.920.209
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-528.951</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>9.011.329</u>	<u>13.687.971</u>	<u>12.144.300</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.636.118	5.008.437	4.073.809
Årets afskrivninger	164.555	2.166.109	1.004.001
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-528.951</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.800.673</u>	<u>6.645.595</u>	<u>5.077.810</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>7.210.656</u></u>	<u><u>7.042.376</u></u>	<u><u>7.066.490</u></u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar	3.544.827	4.442.342
Tilgang i årets løb	<u>341.169</u>	<u>23.211</u>
Kostpris 31. december	<u>3.885.996</u>	<u>4.465.553</u>
Opskrivninger 1. januar	894.247	0
Årets opskrivninger	<u>165.474</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.059.721</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>4.945.717</u>	<u>4.465.553</u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	374.268	27.654.462	28.028.730
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>756.533</u>	<u>756.533</u>
	374.268	28.410.995	28.785.263
Kontant kapitalforhøjelse	68.044	0	68.044
Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.060.679</u>	<u>5.060.679</u>
Egenkapital 31. december	<u>442.312</u>	<u>33.471.674</u>	<u>33.913.986</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen, som består af medlemmernes indbetalinger til medlemssystemet, har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	374.268	281.890	163.258	86.860	56.893
Tilgang i året	68.044	92.378	118.632	76.398	29.967
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	442.312	374.268	281.890	163.258	86.860

	2015	2014
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	22.000	47.000
Materielle anlægsaktiver	24.971	71.123
Finansielle anlægsaktiver	544.956	497.310
Varebeholdninger	-105.680	0
Låneomkostninger	-289	-239
	485.958	615.194

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.068.417	2.696.026	385.000	1.225.070
Anden gæld	220.205	0	0	0
	3.288.622	2.696.026	385.000	1.225.070

Noter til årsregnskabet

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, kr. 7.000.000, med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 7.042.376.

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. 1.875.938.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev kr. 10.700.000 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør kr. 7.210.656.

11 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

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

Helsingør Brugsforening Amba har indgået uopsigelig huslejekontrakt, hvor tidligste fraflytning kan ske 1. januar 2023. Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 47.980.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 4.044.619.

Foreningen har indgået en leasingaftale hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør kr. 297.716, med udløb primo december 2017.

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bestyrelse og direktion

Ledelse

Transaktioner

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jfr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår

	2015	2014
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-854.109	-802.047
Finansielle omkostninger	252.508	171.089
Af- og nedskrivninger	3.434.665	2.807.221
Skat af årets resultat	1.484.109	767.531
	<u>4.317.173</u>	<u>2.943.794</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.103.559	-734.133
Ændring i tilgodehavender	-592.379	-1.205.200
Ændring i leverandører m.v.	2.798.442	-1.334.001
	<u>3.309.622</u>	<u>-3.273.334</u>