

Ullerød Brugsforening A.M.B.A.

Frederiksværksgade 119

3400 Hillerød

CVR nr. 45 82 57 28

Årsrapport 2015

(110. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 15/4 2016

John Ibsø
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

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

Ullerød, den 29. februar 2016

Direktion

Peter Hamberg
direktør

Bestyrelse

Richard Haagensen
formand

Bente Berthelsen
næstformand

Lise Aarosin

Britta Marchewka

Jørgen Kloch

Jes Brohus

Niels Jørgen Bagger

Per Schaldemose
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ullerød 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.

København, den 29. februar 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer

CVR-nr. 34 71 30 22

John Nielsen
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger**Foreningen**

Ullerød Brugsforening A.M.B.A.
Frederiksværksgade 119
3400 Hillerød

Telefon: 48201910

CVR-nr.: 45 82 57 28

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Hillerød

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Bestyrelse

Richard Haagensen, formand
Bente Berthelsen, næstformand
Lise Arosin
Britta Marchewka
Jørgen Kloch
Jes Brohus
Niels Jørgen Bagger
Per Schaldemose, medarbejderrepræsentant

Direktion

Peter Hamberg, direktør

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Ellebjergervej 52, 2.
2450 København SV

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Slotsgade 44
3400 Hillerød

Foreningsoplysninger**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 15. april 2016, kl. 19.00, på Skævinge kro.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
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 til bestyrelsen.
På valg er: Richard Haagensen
 Britta Marchewka
 Jes Brohus
7. Valg af suppleant.
8. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.687.620, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 41.889.347.

Bestyrelsen anser årets resultat som særdeles tilfredsstillende. Resultatet skal blandt andet ses i lyset af den lokale konkurrencemæssige situation. Vores budgetmæssige forventninger er blevet indfriet.

Bestyrelse, direktør og personale lægger stor vægt på, at vores kunder får en god indkøbsoplevelse i Ullerød brugsforening. Dette er vores kundevenlige og moderne indrettede butik medvirkende til.

Ullerød Brugsforenings ledelse foretager løbende justeringer af vores strategi - herunder investeringsstrategi - således at vi såvel på kort sigt som på lang sigt kan imødekomme de krav en konkurrencepræget hverdag stiller til os.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Bestyrelse og direktør i Ullerød Brugsforening forventer også de kommende år positive resultater.

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					
Nettoomsætning	124.922	122.185	120.465	119.122	123.887
Bruttoresultat	26.100	24.368	23.570	23.624	25.125
Resultat før af- og nedskrivninger	6.163	5.188	5.172	5.790	7.006
Resultat før finansielle poster	4.166	2.663	2.239	2.850	4.197
Årets resultat	2.688	1.702	1.131	1.537	2.410
Balance					
Balancesum	93.582	93.448	92.396	90.524	88.894
Egenkapital	41.889	38.419	38.462	35.544	35.222
- driftsaktivitet	5.038	3.792	4.878	4.908	6.872
- investeringsaktivitet	-309	-830	-176	-1.178	-16.953
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-309	-830	-176	-1.212	-794
- finansieringsaktivitet	-2.605	-1.869	150	-48	30
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,3%	2,2%	1,9%	2,4%	3,4%
Soliditetsgrad	44,8%	41,1%	41,6%	39,3%	39,6%
Forrentning af egenkapital	6,7%	4,4%	3,1%	4,3%	6,7%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ullerød 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 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 nger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender består af indestående i hovedforeninger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Værdipapirer

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

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.

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 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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

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 eksklusiv 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 samt anden placering af midler.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

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 samt forudbetaling hos COOP Danmark A/S, som i årsregnskabet er præsenteret under "Andre tilgodehavender".

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		124.922.444	122.184.996
Andre driftsindtægter		36.077	197.624
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-89.654.851	-89.690.977
Andre eksterne omkostninger		<u>-9.203.232</u>	<u>-8.323.176</u>
Bruttoresultat		26.100.438	24.368.467
Personaleomkostninger	1	<u>-19.937.378</u>	<u>-19.180.716</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		6.163.060	5.187.751
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.997.234</u>	<u>-2.524.833</u>
Resultat før finansielle poster		4.165.826	2.662.918
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		165.211	320.041
Finansielle indtægter	3	501.735	619.557
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.439.940</u>	<u>-1.464.455</u>
Resultat før skat		3.392.832	2.138.061
Skat af årets resultat		<u>-705.212</u>	<u>-436.390</u>
Årets resultat		<u>2.687.620</u>	<u>1.701.671</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.687.620</u>	<u>1.701.671</u>
		<u>2.687.620</u>	<u>1.701.671</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
	5		
Grunde og bygninger		50.416.200	51.235.294
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.973.085</u>	<u>3.814.436</u>
		<u>53.389.285</u>	<u>55.049.730</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.192.364	1.027.153
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	1.729.253	1.597.187
Andre tilgodehavender	6	<u>443.130</u>	<u>580.197</u>
		<u>3.364.747</u>	<u>3.204.537</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>56.754.032</u>	<u>58.254.267</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>6.145.347</u>	<u>6.643.011</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		191.489	177.216
Andre tilgodehavender		29.363.428	27.241.740
Udskudt skatteaktiv	9	0	420.704
Selskabsskat		<u>26.734</u>	<u>28.166</u>
		<u>29.581.651</u>	<u>27.867.826</u>
Værdipapirer		<u>312.656</u>	<u>322.048</u>
Likvide beholdninger		<u>788.782</u>	<u>360.376</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>36.828.436</u>	<u>35.193.261</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>93.582.468</u></u>	<u><u>93.447.528</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	8		
Selskabskapital		518.886	477.414
Overført resultat		41.370.461	37.941.612
Egenkapital i alt		41.889.347	38.419.026
HENSATTE FORPLIGTELSE			
	9		
Hensættelse til udskudt skat		493.573	0
Hensatte forpligtelser i alt		493.573	0
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		28.193.546	30.541.174
Kreditinstitutter		5.560.993	6.478.125
Anden gæld		0	5.814
		33.754.539	37.025.113
Kortfristede gældsforpligtelser			
	10		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.308.734	2.304.411
Kreditinstitutter		0	305.151
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.257.620	11.272.544
Anden gæld		4.878.655	4.121.283
		17.445.009	18.003.389
Gældsforpligtelser i alt		51.199.548	55.028.502
PASSIVER I ALT			
		93.582.468	93.447.528
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		2.687.620	1.701.671
Reguleringer	14	3.475.900	3.486.080
Ændring i driftskapital	15	<u>-166.245</u>	<u>-323.603</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.997.275	4.864.148
Renteindbetalinger og lignende		418.607	429.002
Renteudbetalinger og lignende		<u>-1.378.866</u>	<u>-1.472.702</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		5.037.016	3.820.448
Betalt selskabsskat		<u>1.432</u>	<u>-28.166</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>5.038.448</u>	<u>3.792.282</u>
Køb af materielle og finansielle anlægsaktiver		<u>-308.529</u>	<u>-829.979</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-308.529</u>	<u>-829.979</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.335.578	-2.154.416
Gæld til kreditinstitutter samt medarbejderobligation		-310.965	213.999
Medlemskapital		<u>41.472</u>	<u>71.861</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-2.605.071</u>	<u>-1.868.556</u>
Ændring i likvider		<u>2.124.848</u>	<u>1.093.747</u>
Likvider 1. januar		26.631.682	25.446.191
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>-9.392</u>	<u>91.744</u>
Likvider 31. december		<u>28.747.138</u>	<u>26.631.682</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		788.782	360.376
Værdipapirer		312.656	322.048
Forudbetaling og tilgodehavender COOP Danmark A/S		<u>27.645.700</u>	<u>25.949.258</u>
Likvider 31. december		<u>28.747.138</u>	<u>26.631.682</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	17.586.571	16.723.374
Pensionsforsikringer	439.091	501.878
Andre omkostninger til social sikring	1.250.521	1.221.181
Andre personaleomkostninger	661.195	734.283
	<u>19.937.378</u>	<u>19.180.716</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.921.400</u>	<u>1.784.040</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>46</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>1.997.234</u>	<u>2.524.833</u>
	<u>1.997.234</u>	<u>2.524.833</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	995.591	992.648
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.001.643</u>	<u>1.532.185</u>
	<u>1.997.234</u>	<u>2.524.833</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	185.040	197.622
Andre finansielle indtægter	<u>316.695</u>	<u>421.935</u>
	<u>501.735</u>	<u>619.557</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	68.799	0
Andre finansielle omkostninger	<u>1.371.141</u>	<u>1.464.455</u>
	<u>1.439.940</u>	<u>1.464.455</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	69.741.778	8.683.133
Tilgang i årets løb	176.496	160.756
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-195.409</u>
Kostpris 31. december	<u>69.918.274</u>	<u>8.648.480</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	18.506.483	4.869.161
Årets afskrivninger	995.591	1.001.643
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-195.409</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>19.502.074</u>	<u>5.675.395</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>50.416.200</u>	<u>2.973.085</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar	1.206.340	580.197
Tilgang i årets løb	522.913	0
Afgang i årets løb	0	-137.067
Kostpris 31. december	<u>1.729.253</u>	<u>443.130</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.729.253</u>	<u>443.130</u>

	2015 kr.	2014 kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Kostpris 31. december	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.472.847	-1.792.888
Årets resultat	<u>165.211</u>	<u>320.041</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.307.636</u>	<u>-1.472.847</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.192.364</u>	<u>1.027.153</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ølsted Detail A/S	Halsnæs	22,727%	5.246.468	726.938

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	477.414	37.941.612	38.419.026
Kontant kapitalforhøjelse	41.472	0	41.472
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	741.229	741.229
Årets resultat	0	2.687.620	2.687.620
Egenkapital 31. december	518.886	41.370.461	41.889.347

Foreningen har siden 2009 indgået en renteaftale, som indebærer at foreningens realkreditlån med variabel rente er byttet til fastforrentning. Renteaftalen har samme afdragsprofil som foreningens realkreditlån, der udløber i 2029. Negativ markedsværdi af renteaftalen pr. 31-12-2015 er opført som dels korfristet gæld under anden gæld og dels som lagfristet gæld under kreditinstitutter.

Regulering af renteaftalens markedsværdi er indregnet i egenkapitalen under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning t.kr. 741.229. Der er i alt pr. 31-12-2015 under overført resultat reguleret t.kr. 4.693 med fradrag af skattevirkning.

Selskabskapitalen, som består af medlemmers indbetaling af medlemskapital, har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	477.414	405.553	341.909	389.463	359.238
Tilgang i året	41.472	71.861	63.644	0	30.225
Afgang i året	0	0	0	-47.554	0
Selskabskapital 31. december	518.886	477.414	405.553	341.909	389.463

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.085.473	931.453
Finansielle anlægsaktiver	106.194	100.975
Låneomkostninger	-10.134	-11.834
Skattemæssigt underskud	-687.960	-1.441.298
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>420.704</u>
	<u>493.573</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>0</u>	<u>420.704</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>420.704</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	32.845.585	30.502.280	2.308.734	18.894.256
Kreditinstitutter	6.478.125	5.560.993	0	3.726.769
Anden gæld	<u>5.814</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>39.329.524</u>	<u>36.063.273</u>	<u>2.308.734</u>	<u>22.621.025</u>

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bestyrelse og direktion

Daglig og overordnet ledelse af foreningen

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

12 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.kr. 2.308.

Foreningen har indgået en leasingaftale hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 46, med udløb ultimo september 2016.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 30.502, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 50.416.

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. 1.093.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-501.735	-619.557
Finansielle omkostninger	1.439.940	1.464.455
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.997.694	2.524.833
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-165.211	-320.041
Skat af årets resultat	705.212	436.390
	<u>3.475.900</u>	<u>3.486.080</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	497.664	-302.922
Ændring i tilgodehavender	-439.519	-858.854
Ændring i leverandører m.v.	-224.390	838.173
	<u>-166.245</u>	<u>-323.603</u>