

**Herstedvester Brugsforening A.M.B.A.**

**Egelundsvej 20**

**2620 Albertslund**

CVR nr. 65 18 48 18

**Årsrapport 2015**

(103. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 7/4 2016

---

Per Gustafsson  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

## **Ledelsespåtegning**

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

Herstedvester, den 6. april 2016

### **Direktion**

Uddeler Max Andersen

### **Bestyrelse**

Keld Anker Petersen  
formand

Jeanett Dahl Pedersen

Marianne Gustafsson

Tove Søndergaard

Gurli Nystrøm Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til Medlemmerne i Herstedvester Brugsforening A.M.B.A.*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Herstedvester 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.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om foreningens mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for regnskabsaflæggelsen med baggrund i forsat drift, herunder finansiering og sikring af tilstrækkelig med likviditet til brug for kommende års drift, investeringer og låneafvikling. Der er afgivet tilsagn fra med långiver om finansieringsramme, og det er ledelsens vurdering, at det opnåede tilsagn om lån er tilstrækkeligt til brug for finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

**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 6. april 2016

**RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Michael Bach  
statsautoriseret revisor

John Nielsen  
statsautoriseret revisor

**Foreningsoplysninger****Foreningen**

Herstedvester Brugsforening A.M.B.A.  
Egelundsvej 20  
2620 Albertslund

Telefon: 43 64 98 14

CVR-nr.: 65 18 48 18

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Albertslund

**Bogføring**

COOP Koncernøkonomi

**Bestyrelse**

Keld Anker Petersen, formand  
Jeanett Dahl Pedersen  
Marianne Gustafsson  
Tove Søndergaard  
Gurli Nystrøm Rasmussen

**Direktion**

Uddeler Max Andersen

**Revision**

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

**Pengeinstitut**

Nordea Bank Danmark A/S

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 7. april 2016, kl. 19.30, i kantinen på Herstedvester Skole.

**Dagsorden**

1. Valg af ordstyrer.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant.  
På valg er: Keld Anker Petersen  
Gurli Nystrøm  
Tove Søndergaard
7. Valg af suppleant.  
Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 695.754, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.225.805.

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

Bestyrelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende, jf. underskud i året. Afvigelsen til vores budgetforventninger til 2015 ses primært af lavere indtjening og større personaleomkostninger. Resultatet bevirker, at foreningens situation ultimo 2015 vurderes særdeles vanskelig.

Vi må erkende, at til trods for et generelt moderne og tidssvarende butiksanlæg i kraft af vores investeringer de seneste år er driftsresultaterne ikke forbedret i det væsentlige de senere år. Det har haft den konsekvens, at vores likvide beredskab ses reduceret til et minimum af hvad ledelsen anser for tilstrækkeligt. Likviditeten i 2015 er blandt andet reduceret i kraft af en tvungen investering i størrelsesordenen 1,5 mio kr. til kølemøbler samt tilhørende maskinanlæg.

Bestyrelse og uddeler forventer et underskud også i 2016 og en likviditet ultimo 2016 lidt lavere end 2015.

Der skal til trods for vores økonomiske udvikling lyde en stor tak til uddeler og personale for en stor indsats og en varm tak til vores kunder, som undervejs har bakket foreningen op.

### Kapitalberedskabet

Bestyrelsen anser foreningens kapitalberedskab for tilstrækkeligt ud fra en vurdering af det aktuelle likviditetsmæssige beredskab samt drifts- og likviditetsbudgetter for 2016. Foreningens ledelse har været i dialog med långivere og fået tilsagn om finansiering. Samtidig har vi indgået samarbejde med SuperBrugs-kæden, der skal sikre butikkens overlevelse på lang sigt. Vi henviser til regnskabets note 1.

### Strategi og målsætninger

#### Strategi

Ledelsen baserer mulighederne for at fortsætte driften ved eget virke. En fusion er ikke pt. muligt, men vi er åbne overfor alle muligheder. Vi tror dog i kraft af de signaler vi får fra vores samarbejdspartnere og øget finansiering, at vi på egen hånd kan sikre, at der fortsat eksisterer en SuperBrugs i vores center.

### 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.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	35.604	34.703	36.034	33.860	35.640
Bruttoresultat	4.983	5.065	5.292	4.873	4.513
Resultat før af- og nedskrivninger	397	649	416	-171	-569
Resultat før finansielle poster	-166	28	-209	-806	-1.220
Resultat af finansielle poster	-385	-370	-368	-340	-306
Årets resultat	-696	-348	-552	-1.171	-1.325
<b>Balance</b>					
Balancesum	10.906	12.418	12.909	13.485	15.042
Egenkapital	1.226	1.865	2.162	2.505	3.652
- driftsaktivitet	-369	10	673	-395	-305
- investeringsaktivitet	-1.399	-144	-162	-52	-1.242
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.437	-113	-139	-70	-1.258
Antal medarbejdere	13	15	15	16	18
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	-0,5%	0,1%	-0,6%	-2,4%	-3,4%
Soliditetsgrad	11,2%	15,0%	16,7%	18,6%	24,3%
Forrentning af egenkapital	-45,0%	-17,3%	-23,7%	-38,0%	-30,7%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af handelsvarer, 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 lokaler, salg, reklame og administration.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender består af indestående i hovedforening, der måles til amortiseret kostpris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle 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 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

#### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gældsmetode 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.

### 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 samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld..

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer samt forudbetaling til COOP Danmark A/S som i årsregnskabet er opført under "Andre tilgodehavender".

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		35.604.171	34.703.254
Andre driftsindtægter		7.018	15.947
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-27.635.066	-26.770.293
Andre eksterne omkostninger		<u>-2.993.155</u>	<u>-2.883.652</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.982.968</b>	<b>5.065.256</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-4.586.001</u>	<u>-4.416.510</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>396.967</b>	<b>648.746</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-563.010</u>	<u>-621.221</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-166.043</b>	<b>27.525</b>
Finansielle indtægter		7.002	24.730
Finansielle omkostninger		<u>-391.713</u>	<u>-395.158</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-550.754</b>	<b>-342.903</b>
Skat af årets resultat		<u>-145.000</u>	<u>-5.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-695.754</u></b>	<b><u>-347.903</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-695.754</u>	<u>-347.903</u>
		<b><u>-695.754</u></b>	<b><u>-347.903</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4		
Grunde og bygninger		5.898.834	6.042.467
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.921.912</u>	<u>903.799</u>
		<u>7.820.746</u>	<u>6.946.266</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		462.930	438.845
Andre tilgodehavender		<u>202.669</u>	<u>265.273</u>
		<u>665.599</u>	<u>704.118</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>8.486.345</b></u>	<u><b>7.650.384</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.855.238</u>	<u>2.113.347</u>
		<u>1.855.238</u>	<u>2.113.347</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.338	27.417
Andre tilgodehavender		484.165	2.351.718
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>145.000</u>
		<u>492.503</u>	<u>2.524.135</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>71.430</u>	<u>130.189</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.419.171</b></u>	<u><b>4.767.671</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>10.905.516</b></u>	<u><b>12.418.055</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		351.824	295.654
Overført resultat		<u>873.981</u>	<u>1.569.735</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>1.225.805</u></b>	<b><u>1.865.389</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	6		
Gæld til realkreditinstitutter		<u>5.565.400</u>	<u>5.829.827</u>
		<u>5.565.400</u>	<u>5.829.827</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	6		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		318.628	278.638
Kreditinstitutter		70.396	184.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.902.671	3.440.783
Anden gæld		<u>822.616</u>	<u>819.191</u>
		<u>4.114.311</u>	<u>4.722.839</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>9.679.711</u></b>	<b><u>10.552.666</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>10.905.516</u></b>	<b><u>12.418.055</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		-695.754	-347.903
Reguleringer	9	1.092.721	996.649
Ændring i driftskapital	10	<u>-380.907</u>	<u>-284.709</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		16.060	364.037
Renteindbetalinger og lignende		7.002	24.730
Renteudbetalinger og lignende		<u>-391.713</u>	<u>-395.158</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		-368.651	-6.391
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>16.000</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<u>-368.651</u>	<u>9.609</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.437.490	-113.336
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>38.519</u>	<u>-30.991</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<u>-1.398.971</u>	<u>-144.327</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-224.437	-320.895
Optagelse/ nedbringelse af gæld til pengeinstitutter		-113.831	-150.093
Indbetalt medlemskapital		<u>56.170</u>	<u>51.465</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<u>-282.098</u>	<u>-419.523</u>
<b>Ændring i likvider</b>		<u>-2.049.720</u>	<u>-554.241</u>
Likvide beholdninger		2.125.978	2.098.169
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>582.050</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<u>2.125.978</u>	<u>2.680.219</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>76.258</b></u>	<u><b>2.125.978</b></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>76.258</u>	<u>2.125.978</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<u><b>76.258</b></u>	<u><b>2.125.978</b></u>



## Noter til årsregnskabet

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Foreningens ledelse aflægger årsregnskabet for 2015 ud fra en forudsætning om fortsat drift. Herstedvester Brugsforening Amba har de seneste år genereret negative driftsresultater med deraf følgende negative udvikling for vores likviditet. Denne udvikling er fortsat i 2015 og foreningens situation ultimo 2015 er særdeles vanskelig. Foreningens likviditet er i 2015 væsentligt reduceret, primært som konsekvens af den tvungne investering i vores anlæg grundet ny lovgivning med virkning fra primo 2015

Foreningens driftsbudget for 2016 udviser et underskud og ledelsen vurderer dette realistisk. Ledelsen forventer, at likviditeten i henhold til det fastlagte budget er lidt lavere ultimo 2016. Det betyder også, at det likvide beredskab - alt andet lige - kun lige er tilstrækkeligt til dækning af kendte forhold vedrørende drift og låneafvikling.

Vi har særligt de seneste måneder undersøgt mulighederne for fusion eller øget samarbejde med andre brugsforeninger. Der har været interesse, men ikke tilstrækkeligt til, at vi kan basere vores fortsatte virke på denne løsning. Vi har ligeledes undersøgt mulighederne for øget långivning. Vores pengeinstitut ønsker ikke, at udvide engagementet, hvilket vi naturligvis har måttet tage til efterretning.

Som brugsforening findes også løsninger i brugernes regi. Vi har derfor med glæde taget i mod lånetilsagn fra Brugernes Arbejdsgiverforenings (BA) låneforening, som der blev åbnet mulighed for i kraft af nogle af de beslutninger, som er truffet her i det nye år. BA har indvilget i, at stille kreditfaciliteter til rådighed i det omfang det er nødvendigt og forsvarligt. I tillæg hertil har vi fået assistance fra SuperBrugs kæden, som stiller ressourcer til rådighed. Dette skal bevirke, at vores driftsresultat, herunder omsætning forbedres allerede her i 2016. Må vi dog erkende, at det realistisk ikke er muligt, at skabe driftsoverskud i 2016. Vi tror dog på, at resultatet fra og med 2017 vil være positivt. Det er på denne baggrund, at foreningens ledelse aflægger årsregnskabet med forudsætningen om fortsat drift.

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.013.045	3.829.268
Pensionsforsikringer	191.506	180.799
Andre omkostninger til social sikring	258.571	277.194
Andre personaleomkostninger	122.879	129.249
	<u>4.586.001</u>	<u>4.416.510</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>13</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>563.010</u>	<u>621.221</u>
	<b><u>563.010</u></b>	<b><u>621.221</u></b>
der fordeler sig således:		
Bygninger	143.633	144.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>419.377</u>	<u>477.221</u>
	<b><u>563.010</u></b>	<b><u>621.221</u></b>
 <b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
	er	materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	7.919.111	2.590.901
Tilgang i årets løb	0	1.437.490
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1.642.315</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>7.919.111</u>	<u>2.386.076</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.876.644	1.687.102
Årets afskrivninger	143.633	419.377
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.642.315</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>2.020.277</u>	<u>464.164</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>5.898.834</u></b>	<b><u>1.921.912</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	295.654	1.569.735	1.865.389
Kontant kapitalforhøjelse	56.170	0	56.170
Årets resultat	0	-695.754	-695.754
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>351.824</b>	<b>873.981</b>	<b>1.225.805</b>

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	295.654	244.189	34.909	10.890	0
Tilgang i året	56.170	51.465	209.280	24.019	10.890
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>351.824</b>	<b>295.654</b>	<b>244.189</b>	<b>34.909</b>	<b>10.890</b>

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.108.465	5.884.028	318.628	4.365.169
	<b>6.108.465</b>	<b>5.884.028</b>	<b>318.628</b>	<b>4.365.169</b>

### 7 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.

## Noter til årsregnskabet

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 712.082.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.884, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 5.898. Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 1.922, skønnes t.kr. 300 at være omfattet af pantsætningen.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 800, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 5.898.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 486.

### 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-7.002	-24.730
Finansielle omkostninger	391.713	395.158
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	563.010	621.221
Skat af årets resultat	145.000	5.000
	<u>1.092.721</u>	<u>996.649</u>

### 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	258.109	-297.691
Ændring i tilgodehavender	-104.329	-263.121
Ændring i leverandører m.v.	-534.687	276.103
	<u>-380.907</u>	<u>-284.709</u>