

Hornsherred Brugsforening A.M.B.A.

Møllehegnet 2

3630 Jægerspris

CVR nr. 66 87 34 12

Årsrapport 2016

(97. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 10/4 2017

Henrik Hjältelin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	8

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hornsherred 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 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 21. marts 2017

Direktion

Uddeler Søren Brøgger

Bestyrelse

Danny Kehler
formand

Jesper Bach Johansen

Lars Holde Olsen

Niels Offersen

Susanne Bartholin

Inge-Lise Hansen

Christina L. Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Hornsherred Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere foreningens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2017

RSM Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen	Hornsherred Brugsforening A.M.B.A. Møllehegnet 2 3630 Jægerspris Telefon: 47531130 CVR-nr.: 66 87 34 12 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Frederikssund
Bogføring	COOP Koncernøkonomi
Bestyrelse	Danny Kehler, formand Jesper Bach Johansen Lars Holde Olsen Niels Offersen Susanne Bartholin Inge-Lise Hansen Christina L. Jørgensen
Direktion	Uddeler Søren Brøgger
Revision	RSM Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg
Pengeinstitut	Handelsbanken

Foreningsoplysninger

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 10. april 2017, kl. 19.00, i Kignæshallen, Jægerspris.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg til bestyrelsen.
På valg er:
Lars Holde Olsen (villig til genvalg)
Niels Offersen (villig til genvalg)
Susanne Bartholin (villig til genvalg)
7. Valg af suppleanter.
På valg er:
Michael Larsen, Jægerspris (villig til genvalg)
Tina Kjær Petersen, Jægerspris (villig til genvalg)
Majbritt Sarwar, Kulhuse (villig til genvalg)
Martin Hansen, Skuldelev (villig til genvalg)
Vacant, Dalby (Forslag: Henrik Hjaltelin)
8. Eventuelt.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer og brændstof.

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år koncentreret sig om at skaffe medlemmerne de bedst mulige varer til de lavest mulige priser. Det er vor opfattelse, at dette stort set er lykkedes, og at Hornsherred Brugsforening dermed har levet op til formålsparagraffens § 3, stk. 1.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 2.560.438, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 29.242.576.

Bestyrelsen og direktion anser årets resultat for meget tilfredsstillende set i forhold til vores budgetmæssige forventninger og markedssituationen generelt.

Virksomhedens forventede udvikling

Såfremt udviklingen og likviditeten tillader det - hvilket ledelsen forventer - igangsætter vi en større modernisering/ombygning af butikken i Skuldelev, ultimo 2017.

Foreningens ledelse forventer positive resultater de kommende år, på niveau med 2015 og 2016.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

2016 blev et år præget af øget konkurrence for Hornsherred Brugsforening. Vi har det til trods klaret os godt og mener, at vores butikker er godt rustet til fremtiden.

Vi har i året investeret for ca. 11,2 mio kr. i vores bygninger og driftsmidler. Herunder har vi etableret vaskehal i Jægerspris, som vi forventer os meget af.

Hornsherred Brugsforening har ultimo 2016 en solid egenkapital og god likviditet til brug for kommende års investeringer, låneafvikling og driftsfinansiering.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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:

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	170.787	169.917	166.293	154.954	158.855
Bruttoresultat	24.220	23.835	21.314	19.905	20.927
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	2.718	2.961	1.672	791	1.807
Resultat af finansielle poster	447	413	87	41	66
Årets resultat	2.560	2.901	1.416	735	1.500
Balance					
Balancesum	70.039	66.186	64.410	62.990	60.558
Egenkapital	29.243	26.645	23.706	22.246	21.444
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	6.230	5.857	5.059	5.415	4.378
- investeringsaktivitet	-9.799	-3.103	83	-4.554	-1.981
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.189	-3.210	87	-4.548	-2.334
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,6%	1,7%	1,0%	0,5%	1,1%
Afkastningsgrad	4,0%	4,5%	2,6%	1,3%	3,0%
Soliditetsgrad	41,8%	40,3%	36,8%	35,3%	35,4%
Forrentning af egenkapital	9,2%	11,5%	6,2%	3,4%	7,3%

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornsherred Brugsforening A.M.B.A. for 2016 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 2016 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 eksklusive moms og med fradrag af medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

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

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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 og 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	30-40 år	40-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

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 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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 beskætningsregler, 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.

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 samt regulering af indestående hos COOP.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger, herunder forudbetaling hos COOP Danmark A/S opført under andre tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
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	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		170.787.342	169.917.267
Andre driftsindtægter		1.709.835	1.031.543
Vareforbrug		-136.982.135	-135.935.455
Andre eksterne omkostninger		<u>-11.295.376</u>	<u>-11.178.212</u>
Bruttoresultat		24.219.666	23.835.143
Personaleomkostninger	1	<u>-18.707.289</u>	<u>-18.379.722</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		5.512.377	5.455.421
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.794.664</u>	<u>-2.494.018</u>
Resultat før finansielle poster		2.717.713	2.961.403
Finansielle indtægter	3	802.075	810.600
Finansielle omkostninger	4	<u>-354.617</u>	<u>-397.751</u>
Resultat før skat		3.165.171	3.374.252
Skat af årets resultat		<u>-604.733</u>	<u>-473.583</u>
Årets resultat		<u>2.560.438</u>	<u>2.900.669</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.560.438</u>	<u>2.900.669</u>
		<u>2.560.438</u>	<u>2.900.669</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	5		
Grunde og bygninger		45.238.184	40.109.067
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>7.616.954</u>	<u>5.237.503</u>
		<u>52.855.138</u>	<u>45.346.570</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	3.947.653	3.482.686
Andre tilgodehavender	6	<u>603.179</u>	<u>603.179</u>
		<u>4.550.832</u>	<u>4.085.865</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>57.405.970</u>	<u>49.432.435</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>9.132.249</u>	<u>8.475.608</u>
		<u>9.132.249</u>	<u>8.475.608</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		487.161	638.602
Andre tilgodehavender		2.360.268	6.768.306
Selskabsskat		106.342	107.532
Periodeafgrænsningsposter		<u>146.161</u>	<u>0</u>
		<u>3.099.932</u>	<u>7.514.440</u>
Likvide beholdninger		<u>400.556</u>	<u>763.721</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.632.737</u>	<u>16.753.769</u>
AKTIVER I ALT		<u>70.038.707</u>	<u>66.186.204</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		256.892	219.442
Overført resultat		<u>28.985.684</u>	<u>26.425.246</u>
Egenkapital i alt		<u>29.242.576</u>	<u>26.644.688</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		<u>3.591.786</u>	<u>2.987.053</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.591.786</u>	<u>2.987.053</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	7		
Gæld til realkreditinstitutter		11.055.345	11.911.479
Kreditinstitutter		1.593.107	2.313.107
Anden gæld		<u>0</u>	<u>290.737</u>
		<u>12.648.452</u>	<u>14.515.323</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
	7		
Kortfristet del af langfristet gæld		1.627.739	1.650.027
Kreditinstitutter		5.939.083	3.985.829
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.704.716	12.241.448
Anden gæld		4.200.137	4.161.836
Periodeafgrænsningsposter		<u>84.218</u>	<u>0</u>
		<u>24.555.893</u>	<u>22.039.140</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>37.204.345</u>	<u>36.554.463</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>70.038.707</u>	<u>66.186.204</u>
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	219.442	26.425.246	26.644.688
Kontant kapitalforhøjelse	37.450	0	37.450
Årets resultat	0	2.560.438	2.560.438
Egenkapital 31. december 2016	256.892	28.985.684	29.242.576

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat		2.560.438	2.900.669
Reguleringer	11	2.337.675	2.554.752
Ændring i driftskapital	12	<u>1.213.960</u>	<u>301.589</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.112.073	5.757.010
Renteindbetalinger og lignende		431.803	432.133
Renteudbetalinger og lignende		<u>-315.485</u>	<u>-324.663</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		6.228.391	5.864.480
Betalt selskabsskat		<u>1.190</u>	<u>-7.235</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.229.581	5.857.245
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.188.967	-3.209.616
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-110.161	106.593
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.799.128	-3.103.023
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.622.086	-2.649.690
Ændring kassekredit kreditinstitut		1.953.254	295.058
Kontant kapitalforhøjelse og medlemmers driftslån		<u>37.450</u>	<u>-37.692</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		368.618	-2.392.324
Ændring i likvider		-3.200.929	361.898
Likvide beholdninger		763.721	1.039.013
Forudbetaling COOP Danmark A/S		<u>4.676.771</u>	<u>4.039.581</u>
Likvider 1. januar		5.440.492	5.078.594
Likvider 31. december		<u>2.239.563</u>	<u>5.440.492</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		400.556	763.721
Forudbetaling COOP Danmark A/S		<u>1.839.007</u>	<u>4.676.771</u>
Likvider 31. december		<u>2.239.563</u>	<u>5.440.492</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	16.104.459	16.031.889
Pensionsforsikringer	737.070	714.216
Andre omkostninger til social sikring	1.062.353	871.826
Andre personaleomkostninger	<u>803.407</u>	<u>761.791</u>
	<u>18.707.289</u>	<u>18.379.722</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>43</u>
Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.794.664</u>	<u>2.494.018</u>
	<u>2.794.664</u>	<u>2.494.018</u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	898.717	891.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.895.947</u>	<u>1.602.557</u>
	<u>2.794.664</u>	<u>2.494.018</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	740.544	756.934
Andre finansielle indtægter	<u>61.531</u>	<u>53.666</u>
	<u>802.075</u>	<u>810.600</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	15.467	47.667
Andre finansielle omkostninger	339.150	350.084
	<u>354.617</u>	<u>397.751</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	47.957.697	14.863.609
Tilgang i årets løb	6.913.570	4.275.397
Afgang i årets løb	-1.126.500	-5.214.003
	<u>53.744.767</u>	<u>13.925.003</u>
Kostpris 31. december 2016	53.744.767	13.925.003
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	7.848.630	9.626.106
Årets afskrivninger	898.717	1.895.946
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-240.764	-5.214.003
	<u>8.506.583</u>	<u>6.308.049</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	8.506.583	6.308.049
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>45.238.184</u>	<u>7.616.954</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2016	1.160.561	603.179
Tilgang i årets løb	464.967	0
	<u>1.625.528</u>	<u>603.179</u>
Kostpris 31. december 2016	1.625.528	603.179
Opskrivninger 1. januar 2016	2.322.125	0
Opskrivninger 31. december 2016	2.322.125	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.947.653</u>	<u>603.179</u>

Noter til årsregnskabet

7 Langfristet gæld

	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2016	31. december 2016	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.841.506	11.963.084	907.739	7.416.179
Kreditinstitutter	3.033.107	2.313.107	720.000	0
Anden gæld	290.737	0	0	0
	<u>16.165.350</u>	<u>14.276.191</u>	<u>1.627.739</u>	<u>7.416.179</u>

8 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. 2.596.

Leasingforpligtelser

Foreningen indgår i 2 leasingaftaler til udløb i december 2019 og marts 2020, hvor den samlede restydelse udgør kr. 482.117.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 14.566, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 42.275.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 42.275.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.kr. 1.822.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bestyrelse og direktion

Overordnet og daglig ledelse

Transaktioner

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

	2016	2015
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-802.075	-810.600
Finansielle omkostninger	354.617	397.751
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.180.400	2.494.018
Skat af årets resultat	604.733	473.583
	<u>2.337.675</u>	<u>2.554.752</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-656.644	317.356
Ændring i tilgodehavender	1.575.554	-736.689
Ændring i leverandører m.v.	295.050	720.922
	<u>1.213.960</u>	<u>301.589</u>