

# **Hornsherred Brugsforening A.M.B.A.**

**Møllehegnet 2**

**3630 Jægerspris**

CVR nr. 66 87 34 12

## **Årsrapport 2015**

(96. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære  
generalforsamling den 5/4 2016

---

Erik Andersen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
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 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 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.

Jægerspris, den 17. marts 2016

**Direktion**

Uddeler Søren Brøgger

**Bestyrelse**

Danny Kehler  
formand

Eva Knudsen

Lars Holde Olsen

Niels Offersen

Poul Hemming Hansen

Inge-Lise Hansen

Susanne Bartholin

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred 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 17. marts 2016

**RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

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  
Eva Knudsen  
Lars Holde Olsen  
Niels Offersen  
Poul Hemming Hansen  
Inge-Lise Hansen  
Susanne Bartholin

**Direktion**

Uddeler Søren Brøgger

**Revision**

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

**Pengeinstitut**

Handelsbanken

## Foreningsoplysninger

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 5. april 2016, kl. 18.30, på Færgelundens Motel- og Kursuscenter.

#### 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: Danny Kehler - Jægerspris (villig til genvalg)  
Eva Knudsen - Jægerspris  
Poul Hemming Hansen - Dalby (villig til genvalg)  
Inge-Lise Hansen - Skuldelev (villig til genvalg)
7. Valg af suppleanter.  
På valg er: Martin Hansen - Skuldelev (villig til genvalg)  
Poul-Erik Andersen - Dalby  
Majbritt Sarwar - Kulhuse (villig til genvalg)  
Jesper Johansen - Jægerspris (villig til genvalg)  
Vakant - Jægerspris
8. Eventuelt.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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.

### Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.900.669, og foreningens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 26.644.688.

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

Bestyrelse og direktion anser årets resultat for særdeles tilfredsstillende. Resultatforbedringen i forhold til sidste år fremkommer primært via omsætningsfremgang i vores butikker.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Bestyrelsen har fremskyndet udvidelse og renovering af P-pladsen i Jægerspris, således at den forventes færdig i maj 2016.

Såfremt likviditeten tillader det - hvilket ledelsen forventer - igangsætter vi modernisering af butikken i Jægerspris ultimo 2016.

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



**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	169.917	166.293	154.954	158.855	156.708
Bruttoresultat	23.835	21.314	19.905	20.927	20.975
Resultat før finansielle poster	2.961	1.672	791	1.807	886
Resultat af finansielle poster	413	87	41	66	-327
Årets resultat	2.901	1.416	735	1.500	301
<b>Balance</b>					
Balancesum	66.186	64.410	62.990	60.558	61.507
Egenkapital	26.645	23.706	22.246	21.444	19.907
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	5.857	5.059	5.415	4.378	4.109
- investeringsaktivitet	-3.103	83	-4.554	-1.981	-2.488
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.210	87	-4.548	-2.334	-943
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,7%	1,0%	0,5%	1,1%	0,6%
Afkastningsgrad	4,5%	2,6%	1,3%	3,0%	2,9%
Soliditetsgrad	40,3%	36,8%	35,3%	35,4%	32,4%
Forrentning af egenkapital	11,5%	6,2%	3,4%	7,3%	3,0%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornsherred 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 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.

## 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 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:

		Restværdi
Bygninger	30-40 år	40-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	01-10 %

#### 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 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, 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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		169.917.267	166.293.276
Andre driftsindtægter		1.031.543	948.833
Vareforbrug		-135.935.455	-135.357.043
Andre eksterne omkostninger		<u>-11.178.212</u>	<u>-10.570.819</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>23.835.143</b>	<b>21.314.247</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-18.379.722</u>	<u>-16.943.132</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>5.455.421</b>	<b>4.371.115</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.494.018</u>	<u>-2.698.649</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.961.403</b>	<b>1.672.466</b>
Finansielle indtægter	3	810.600	756.806
Finansielle omkostninger	4	<u>-397.751</u>	<u>-669.990</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.374.252</b>	<b>1.759.282</b>
Skat af årets resultat		<u>-473.583</u>	<u>-343.279</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.900.669</u></b>	<b><u>1.416.003</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.900.669</u>	<u>1.416.003</u>
		<b><u>2.900.669</u></b>	<b><u>1.416.003</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	5		
Grunde og bygninger		40.109.067	40.432.494
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>5.237.503</u>	<u>4.198.478</u>
		<u>45.346.570</u>	<u>44.630.972</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	3.482.686	3.055.744
Andre tilgodehavender	6	<u>603.179</u>	<u>758.247</u>
		<u>4.085.865</u>	<u>3.813.991</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>49.432.435</u></b>	<b><u>48.444.963</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>8.475.608</u>	<u>8.792.964</u>
		<u>8.475.608</u>	<u>8.792.964</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		638.602	520.629
Andre tilgodehavender		6.768.306	5.497.511
Selskabsskat		107.532	100.297
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>14.889</u>
		<u>7.514.440</u>	<u>6.133.326</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>763.721</u>	<u>1.039.013</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>16.753.769</u></b>	<b><u>15.965.303</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>66.186.204</u></b>	<b><u>64.410.266</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	7		
Selskabskapital		219.442	181.750
Overført resultat		<u>26.425.246</u>	<u>23.524.577</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>26.644.688</u></b>	<b><u>23.706.327</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.987.053</u>	<u>2.513.470</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>2.987.053</u></b>	<b><u>2.513.470</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Gæld til realkreditinstitutter		11.911.479	12.798.387
Kreditinstitutter		2.313.107	3.240.000
Anden gæld		<u>290.737</u>	<u>1.111.457</u>
		<u>14.515.323</u>	<u>17.149.844</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	8		
Kortfristet del af langfristet gæld		1.650.027	1.639.775
Kreditinstitutter		3.985.829	3.690.771
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.241.448	11.839.458
Anden gæld		4.161.836	3.857.806
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>12.815</u>
		<u>22.039.140</u>	<u>21.040.625</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>36.554.463</u></b>	<b><u>38.190.469</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>66.186.204</u></b>	<b><u>64.410.266</u></b>
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		2.900.669	1.416.003
Reguleringer	12	2.554.752	2.955.112
Ændring i driftskapital	13	<u>301.589</u>	<u>878.914</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.757.010</b>	<b>5.250.029</b>
Renteindbetalinger og lignende		432.133	401.585
Renteudbetalinger og lignende		<u>-324.663</u>	<u>-586.255</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>5.864.480</b>	<b>5.065.359</b>
Betalt selskabsskat		<u>-7.235</u>	<u>-5.877</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>5.857.245</b>	<b>5.059.482</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.209.616	87.388
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>106.593</u>	<u>-4.466</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-3.103.023</b>	<b>82.922</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.649.690	-5.317.571
Ændring kassekredit kreditinstitut		295.058	3.223.921
Kontant kapitalforhøjelse og medlemmers driftslån		<u>-37.692</u>	<u>-102.673</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.392.324</b>	<b>-2.196.323</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>361.898</b>	<b>2.946.081</b>
Likvide beholdninger		1.039.013	576.311
Forudbetaling COOP Danmark A/S		<u>4.039.581</u>	<u>1.556.202</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>5.078.594</b>	<b>2.132.513</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>5.440.492</u></b>	<b><u>5.078.594</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		763.721	1.039.013
Forudbetaling COOP Danmark A/S		<u>4.676.771</u>	<u>4.039.581</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u>5.440.492</u></b>	<b><u>5.078.594</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og vederlag	16.031.889	14.565.725
Pensionsforsikringer	714.216	721.493
Andre omkostninger til social sikring	871.826	947.310
Andre personaleomkostninger	761.791	708.604
	<u><b>18.379.722</b></u>	<u><b>16.943.132</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>48</u>
Med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2 oplyses vederlag til selskabets ledelse ikke.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>2.494.018</u>	<u>2.698.649</u>
	<u><b>2.494.018</b></u>	<u><b>2.698.649</b></u>
der fordeler sig således:		
Bygninger	891.461	866.463
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.602.557</u>	<u>1.832.186</u>
	<u><b>2.494.018</b></u>	<u><b>2.698.649</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	756.934	710.442
Andre finansielle indtægter	<u>53.666</u>	<u>46.364</u>
	<u><b>810.600</b></u>	<u><b>756.806</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	47.667	0
Andre finansielle omkostninger	350.084	669.990
	<u>397.751</u>	<u>669.990</u>
	<u><b>397.751</b></u>	<u><b>669.990</b></u>
 <b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	47.389.663	15.397.494
Tilgang i årets løb	568.034	2.641.582
Afgang i årets løb	0	-3.175.467
	<u>47.957.697</u>	<u>14.863.609</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>47.957.697</u>	<u>14.863.609</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	6.957.169	11.199.016
Årets afskrivninger	891.461	1.602.557
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.175.467
	<u>7.848.630</u>	<u>9.626.106</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>7.848.630</u>	<u>9.626.106</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u><b>40.109.067</b></u>	<u><b>5.237.503</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehaven- der
Kostpris 1. januar 2015	1.112.086	758.247
Tilgang i årets løb	48.475	0
Afgang i årets løb	0	-155.068
	<u>1.160.561</u>	<u>603.179</u>
Kostpris 31. december 2015		
Opskrivninger 1. januar 2015	1.943.658	0
Årets opskrivninger	378.467	0
	<u>2.322.125</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>3.482.686</u></b>	<b><u>603.179</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	181.750	23.524.577	23.706.327
Kontant kapitalforhøjelse	37.692	0	37.692
Årets resultat	0	2.900.669	2.900.669
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>219.442</b>	<b>26.425.246</b>	<b>26.644.688</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	181.750	137.142	70.701	34.179	18.274
Tilgang i året	37.692	44.608	66.441	36.522	15.905
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>219.442</b>	<b>181.750</b>	<b>137.142</b>	<b>70.701</b>	<b>34.179</b>

### 8 Langfristet gæld

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	13.718.162	12.841.506	930.027	8.482.299
Kreditinstitutter	3.960.000	3.033.107	720.000	0
Anden gæld	1.111.457	290.737	0	0
	<b>18.789.619</b>	<b>16.165.350</b>	<b>1.650.027</b>	<b>8.482.299</b>

## Noter til årsregnskabet

### 9 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 kr. 2.592.512.

#### Leasingforpligtelser

Foreningen indgår i leasingaftale til udløb i november 2019 hvor restydelsen udgør kr. 254.688.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.165, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 40.109.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 40.109.

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 kr. 1.567.428.

### 11 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, jfr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-810.600	-756.806
Finansielle omkostninger	397.751	669.990
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.494.018	2.698.649
Skat af årets resultat	473.583	343.279
	<u>2.554.752</u>	<u>2.955.112</u>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	317.356	262.615
Ændring i tilgodehavender	-736.689	-1.324.653
Ændring i leverandører m.v.	720.922	1.940.952
	<u>301.589</u>	<u>878.914</u>