

Stamarkiv

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.

CVR nr. 42 38 41 19

Årsrapport 2014

(99. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 27/4 2015



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
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 2014 for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

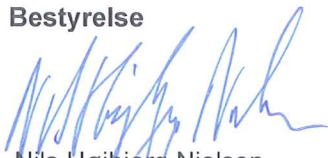
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 23. marts 2015

Direktion

Direktør Kim Kanstrup

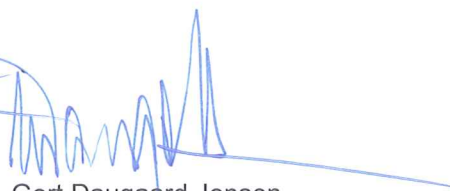
Bestyrelse



Nils Højbjerg Nielsen
formand



Preben Mortensen



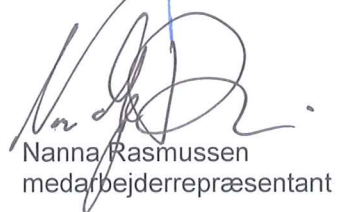
Gert Daugaard Jensen



Lotte Eghøj



Karina Estrup



Nanna Rasmussen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

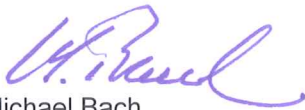
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 23. marts 2015

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer



Michael Bach
statsautoriseret revisor

RSM plus

Foreningsoplysninger

Foreningen

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.
Skolevej 1
4330 Hvalsø

CVR-nr.: 42 38 41 19
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Lejre

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Bestyrelse

Nils Højbjerg Nielsen, formand
Preben Mortensen
Gert Daugaard Jensen
Lotte Eghøj
Karina Estrup
Nanna Rasmussen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Direktør Kim Kanstrup

Revision

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

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Slotsvolden 7
4300 Holbæk

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 27. april 2015, kl. 18.30, i Hvalsø Hallen.

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.
På valg er: Nils Højbjerg Nielsen, Gert Daugaard Jensen, Lotte Eghøj
7. Eventuelt.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i året

Foreningens resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 994.592, og foreningens balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 25.482.376.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Der har i regnskabsåret været en positiv udvikling i omsætningen svarende til en stigning på salget af dagligvarer på 3%. Den positive udvikling i omsætningen er drevet af en generel omsætningsudvikling på stort set alle varegrupper. Det konstante pres på marginalen har resulteret i et mindre fald i bruttoresultatet.

Årets omsætning og indtjening er som forventet og bestyrelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Tilknyttede selskaber

I Søarkaden Hvalsø ApS fortsætter udviklingen af bymidte projektet. Der er indgået aftale om salg af byggeretter til et almennyttigt boligselskab. Udlejning af erhvervslokaler i stueetagen pågår.

Sjælland Detail A/S er fortsat uden aktivitet.

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

For 2015 forventes en positiv udvikling i omsætningen. Årets indtjening forventes, grundet omkostninger til afholdelse af foreningens 100 års jubilæum, at blive på et lidt lavere niveau end det foregående år.

RSM plus

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan foreningens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	79.239	71.274	70.473	71.922	72.630
Bruttoresultat	15.251	15.812	15.038	14.606	13.761
Resultat før finansielle poster	3.116	3.296	2.239	2.013	215
Resultat af finansielle poster	-1.928	-2.061	-1.823	-898	-597
Årets resultat	995	968	318	825	-289
Balance					
Balancesum	75.099	76.262	74.774	72.182	52.753
Egenkapital	25.482	25.265	23.458	24.322	24.318
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,9%	4,6%	3,2%	2,8%	0,3%
Soliditetsgrad	33,9%	33,1%	31,4%	33,7%	46,1%
Forrentning af egenkapital	3,9%	4,0%	1,3%	3,4%	-1,2%

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Der er blevet reklassificeret i sidste års tal med kr. 1.939.705 fra anden gæld til gæld til realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter, hvilket ikke har nogen egenkapitalpåvirkning.

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 regskabspost 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. samt dattervirksomheder, hvori Hvalsø Brugsforening A.M.B.A., direkte eller indirekte, besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

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 medlemsbonus og rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

I forbindelse med køb af grunde overtog selskabet bygninger, som skulle nedrives. Imidlertid har omstændigheder gjort, at bygningerne først vil blive nedrevet indenfor en periode på 3 år. Bygningerne er blevet lejet ud hvorfor de er indregnet til markedsværdien. Reserve for opskrivninger er forøget tilsvarende med fradrag af udskudt skat.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Bygninger til nedrivning	0-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

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

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 gæld til realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter.

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt forudbetaling hos COOP Danmark A/S der står under andre tilgodehavender.

Hoved- og nøgletalsoversigt

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	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning		79.238.874	71.274.315	71.706.848	69.649.016
Andre driftsindtægter		337.847	348.803	337.847	348.803
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-51.800.158	-49.652.274	-51.800.158	-49.652.274
Andre eksterne omkostninger		-12.526.029	-6.158.823	-6.383.334	-5.812.105
Bruttoresultat		15.250.534	15.812.021	13.861.203	14.533.440
Personaleomkostninger	1	-10.277.196	-10.482.648	-10.077.196	-10.482.648
Resultat før af- og nedskrivninger		4.973.338	5.329.373	3.784.007	4.050.792
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.857.816	-2.033.120	-1.744.789	-1.920.093
Resultat før finansielle poster		3.115.522	3.296.253	2.039.218	2.130.699
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	24.301	27.003
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.489	-1.598	-1.489	-1.598
Finansielle indtægter	3	2.874	3.459	284.226	253.020
Finansielle omkostninger	4	-1.929.086	-2.063.003	-1.169.959	-1.192.809
Resultat før skat		1.187.821	1.235.111	1.176.297	1.216.315
Skat af årets resultat		-193.229	-266.754	-181.705	-247.958
Årets resultat		994.592	968.357	994.592	968.357
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		994.592	968.357	994.592	968.357
		994.592	968.357	994.592	968.357

RSM plus

Balance pr. 31. december

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER					
ANLÆGSAKTIVER					
Immaterielle anlægsaktiver	5				
Goodwill		200.000	300.000	200.000	300.000
		200.000	300.000	200.000	300.000
Materielle anlægsaktiver	6				
Grunde og bygninger		57.618.642	56.382.412	29.671.285	30.202.988
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.674.638	2.693.542	1.674.638	2.693.542
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.772.834	1.538.845	0	0
		62.066.114	60.614.799	31.345.923	32.896.530
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	9.421.021	9.396.720
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	97.484	98.973	97.484	98.973
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	0	0	10.000.000	10.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	499.508	411.259	499.508	411.259
		596.992	510.232	20.018.013	19.906.952
Anlægsaktiver i alt		62.863.106	61.425.031	51.563.936	53.103.482

Balance pr. 31. december (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
AKTIVER				
OMSÆTNINGSAKTIVER				
Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	8.103.992	13.495.065	4.707.392	4.923.131
	<u>8.103.992</u>	<u>13.495.065</u>	<u>4.707.392</u>	<u>4.923.131</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	743.277	693.875	743.277	693.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.310.332	1.384.866
Andre tilgodehavender	2.689.672	468.179	2.073.217	468.179
Selskabsskat	0	4.000	0	4.000
Periodeafgrænsningsposter	433.325	0	430.000	0
	<u>3.866.274</u>	<u>1.166.054</u>	<u>5.556.826</u>	<u>2.550.920</u>
Likvide beholdninger	<u>265.215</u>	<u>175.857</u>	<u>261.650</u>	<u>152.376</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.235.481</u>	<u>14.836.976</u>	<u>10.525.868</u>	<u>7.626.427</u>
AKTIVER I ALT	<u>75.098.587</u>	<u>76.262.007</u>	<u>62.089.804</u>	<u>60.729.909</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2014	2013	2014	2013
		kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER					
EGENKAPITAL	10				
Selskabskapital		81.928	62.351	81.928	62.351
Reserve for opskrivninger		135.000	135.000	135.000	135.000
Overført resultat		25.265.448	25.067.913	25.265.448	25.067.913
Egenkapital i alt		25.482.376	25.265.264	25.482.376	25.265.264
HENSATTE FORPLIGTELSE					
Hensættelse til udskudt skat		2.241.897	2.307.315	2.372.920	2.449.862
Hensatte forpligtelser i alt		2.241.897	2.307.315	2.372.920	2.449.862
GÆLDSFORPLIGTELSE					
Langfristede gældsforpligtelser	11				
Gæld til realkreditinstitutter		12.918.117	13.176.938	12.918.117	13.176.938
Andre kreditinstitutter		16.578.485	19.513.123	6.585.545	7.267.383
Anden gæld		65.382	106.376	65.382	106.376
		29.561.984	32.796.437	19.569.044	20.550.697
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.728.104	2.738.472	2.028.104	2.038.472
Kreditinstitutter		4.244.070	5.351.253	2.382.677	3.268.393
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.318.056	5.311.353	8.027.681	4.946.603
Anden gæld		2.501.400	2.471.213	2.227.002	2.210.618
Periodeafgrænsningsposter		20.700	20.700	0	0
		17.812.330	15.892.991	14.665.464	12.464.086
Gældsforpligtelser i alt		47.374.314	48.689.428	34.234.508	33.014.783
PASSIVER I ALT		75.098.587	76.262.007	62.089.804	60.729.909
Eventualposter m.v.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2014	2013
		kr.	kr.
Årets resultat		994.592	968.357
Reguleringer	15	3.978.746	4.361.016
Ændring i driftskapital	16	6.907.628	-662.459
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.880.966	4.666.914
Renteindbetalinger og lignende		2.874	3.459
Renteudbetalinger og lignende		-1.929.086	-2.063.003
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.954.754	2.607.370
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.209.131	-5.928.793
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-88.249	-86.383
Indfrielse af finansielle anlægsaktiver mv.		0	1.121.692
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.297.380	-4.893.484
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.006.731	-2.701.802
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-4.359.983	-10.651.890
Tilbagebetaling af langfristet anden gæld		-40.994	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	13.645.740
Kontant kapitalforhøjelse		19.577	22.106
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.388.131	314.154
Ændring i likvider		1.269.243	-1.971.960
Likvide beholdninger		175.857	628.669
Kassekredit		241.010	1.760.158
Likvider 1. januar		416.867	2.388.827
Likvider 31. december		1.686.110	416.867
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		265.215	175.857
Forudbetalt hos COOP Danmark		1.420.895	241.010
Likvider 31. december		1.686.110	416.867

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	8.957.593	9.243.584	8.757.593	9.243.584
Pensioner	232.838	279.676	232.838	279.676
Andre omkostninger til social sikring	759.304	671.737	759.304	671.737
Andre personaleomkostninger	327.461	287.651	327.461	287.651
	10.277.196	10.482.648	10.077.196	10.482.648
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	39	39	39
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 immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.757.816	1.933.120	1.644.789	1.820.093
	1.857.816	2.033.120	1.744.789	1.920.093
der fordeler sig således:				
Goodwill	100.000	100.000	100.000	100.000
Bygninger	644.730	683.472	531.703	570.445
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.113.086	1.249.648	1.113.086	1.249.648
	1.857.816	2.033.120	1.744.789	1.920.093

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	281.357	253.020
Andre finansielle indtægter	2.874	3.459	2.869	0
	<u>2.874</u>	<u>3.459</u>	<u>284.226</u>	<u>253.020</u>
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.929.086	2.063.003	1.169.959	1.192.809
	<u>1.929.086</u>	<u>2.063.003</u>	<u>1.169.959</u>	<u>1.192.809</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				
			Goodwill	
Kostpris 1. januar			<u>500.000</u>	
Kostpris 31. december			<u>500.000</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar			200.000	
Årets afskrivninger			<u>100.000</u>	
Af- og nedskrivninger 31. december			<u>300.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014			<u><u>200.000</u></u>	

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

	Goodwill
Kostpris 1. januar	500.000
Kostpris 31. december	500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	200.000
Årets afskrivninger	100.000
Af- og nedskrivninger 31. december	300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	200.000

6 Materielle anlægsaktiver**Koncern**

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udfø- relse
Kostpris 1. januar	61.561.488	6.605.693	1.538.845
Tilgang i årets løb	1.880.960	94.182	1.233.989
Afgang i årets løb	0	-1.224.334	0
Kostpris 31. december	63.442.448	5.475.541	2.772.834
Opskrivninger 1. januar	180.000	0	0
Opskrivninger 31. december	180.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	5.359.076	3.912.151	0
Årets afskrivninger	644.730	1.113.086	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.224.334	0
Af- og nedskrivninger 31. december	6.003.806	3.800.903	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	57.618.642	1.674.638	2.772.834

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Morderselskab

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	35.247.347	6.605.693
Tilgang i årets løb	0	94.182
Afgang i årets løb	0	-1.224.334
Kostpris 31. december	35.247.347	5.475.541
Af- og nedskrivninger 1. januar	5.044.359	3.912.151
Årets afskrivninger	531.703	1.113.086
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.224.334
Af- og nedskrivninger 31. december	5.576.062	3.800.903
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	29.671.285	1.674.638

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2014	2013
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	125.000	125.000
Kostpris 31. december	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. januar	9.271.720	9.244.717
Årets resultat	24.301	27.003
Værdireguleringer 31. december	9.296.021	9.271.720
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.421.021	9.396.720

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjem sted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hvalsø Brugsforening Holding ApS	Lejre	100%	9.421.022	24.301

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2014	2013	2014	2013
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	100.000	100.000	100.000	100.000
Kostpris 31. december	100.000	100.000	100.000	100.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.027	571	-1.027	571
Årets resultat	-1.489	-1.598	-1.489	-1.598
Værdireguleringer 31. december	-2.516	-1.027	-2.516	-1.027
Regnskabsmæssig værdi 31. december	97.484	98.973	97.484	98.973

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sjælland Detail A/S	Lejre	20%	487.423	-7.443

Noter til årsregnskabet

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar	475.789
Tilgang i årets løb	<u>88.249</u>
Kostpris 31. december	<u>564.038</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>64.530</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>64.530</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u><u>499.508</u></u>

9 Finansielle anlægsaktiver (Fortsat)

Moderselskab

	Tilgodehavender i tilknyttede virksom- heder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar	10.000.000	475.789
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>88.249</u>
Kostpris 31. december	<u>10.000.000</u>	<u>564.038</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>64.530</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>64.530</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u><u>10.000.000</u></u>	<u><u>499.508</u></u>

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	62.351	135.000	25.067.913	25.265.264
Kontant kapitalforhøjelse	19.577	0	0	19.577
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-797.057	-797.057
Årets resultat	0	0	994.592	994.592
Egenkapital 31. december	81.928	135.000	25.265.448	25.482.376

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	62.351	135.000	25.067.913	25.265.264
Kontant kapitalforhøjelse	19.577	0	0	19.577
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-797.057	-797.057
Årets resultat	0	0	994.592	994.592
Egenkapital 31. december	81.928	135.000	25.265.448	25.482.376

Foreningen har 3 renteaftaler med udløb henholdsvis 30/6-2020 og 30/12-2021. Renteaftalerne indebærer foreningens variabelt forrentede realkreditlån er sikret med en fast rente i en del af løbetiden. Regulering af renteaftalen er indregnet under overført resultat. Årets regulering udgør med fradrag af skattevirkning kr. -797.057. Der er i alt pr. 31/12-2014 under overført resultat reguleret kr. -2.251.836 efter skat.

Selskabskapitalen, der består af medlemmers indskud, har udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2010
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar	62.351	40.245	20.534	8.253	0
Tilgang i året	19.577	22.106	19.711	12.281	8.253
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	81.928	62.351	40.245	20.534	8.253

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. januar 2014	31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.215.410	13.946.221	1.028.104	6.794.406
Andre kreditinstitutter	20.213.123	17.578.485	1.700.000	9.080.060
Anden gæld	106.376	65.382	0	0
	35.534.909	31.590.088	2.728.104	15.874.466

Moderselskab	Gæld			
	Gæld 1. januar 2014	31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.215.410	13.946.221	1.028.104	6.794.406
Andre kreditinstitutter	7.267.383	7.585.545	1.000.000	1.750.000
Anden gæld	106.376	65.382	0	0
	22.589.169	21.597.148	2.028.104	8.544.406

12 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter 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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør kr. 1.434.137.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 11.786.357 er der givet pant i grunde og bygninger og materielle anlægsaktiver under opførelse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør i alt kr. 60.391.476.

Til sikkerhed for mellemværende med bank er der udstedt ejerpantebreve for kr 18.042.000 i grunde og bygninger og materielle anlægsaktiver under opførelse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør i alt kr. 60.391.476.

Noter til årsregnskabet

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 kr. 176.463.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. har overfor Spar Nord A/S afgivet uigenkaldelig tilbagetrædelseserklæring på ethvert tilgodehavende hos Søarkaden Hvalsø ApS, begrænset til kr. 10.000.000.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. har over Spar Nord A/S afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for alt mellemværende for Søarkaden Hvalsø ApS.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

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 direktørens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.874	-3.459
Finansielle omkostninger	1.929.086	2.063.003
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.857.816	2.033.120
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.489	1.598
Skat af årets resultat	193.229	266.754
	3.978.746	4.361.016

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	5.391.073	-672.649
Ændring i tilgodehavender	-1.520.335	70.987
Ændring i leverandører m.v.	4.092.594	-1.149.301
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.055.704	1.088.504
	6.907.628	-662.459