

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.

Skolevej 1

4330 Hvalsø

CVR nr. 42 38 41 19

Årsrapport 2016

(101. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på foreningens ordinære
generalforsamling den 25/4 2017



Rune Tarnø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Ledelsesberetning

Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Hvalsø 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 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.

Hvalsø, den 21. marts 2017

Direktion

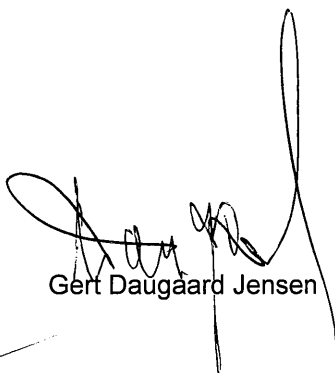


Direktør Kim Kanstrup

Bestyrelse



Nils Højbjerg Nielsen
formand



Gert Dagaard Jensen



Karina Estrup



Preben Mortensen



Kirstin Dahl-Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til i Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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



Michael Bach
statsautoriseret revisor

Foreningsoplysninger

Foreningen

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

Telefon: 46 46 15 15

CVR-nr.: 42 38 41 19

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Lejre

Bogføring

COOP Regnskabscenter, Vejen

Bestyrelse

Nils Højbjerg Nielsen, formand
Gert Daugaard Jensen
Karina Estrup
Preben Mortensen
Kirstin Dahl-Pedersen

Direktion

Direktør Kim Kanstrup

Revision

RSM Beierholm
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Pengeinstitut

Spar Nord

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	75.662	78.739	71.707	69.649	69.183
Bruttoresultat	13.466	15.371	13.861	14.533	14.164
Resultat før af- og nedskrivninger	794	3.669	3.784	4.051	3.358
Resultat af finansielle poster	-884	-1.687	-863	-914	-1.001
Årets resultat	-1.289	470	995	968	318
Balance					
Balancesum	63.615	63.995	62.090	60.730	61.031
Egenkapital	26.567	27.711	25.482	25.265	23.458
Nøgletal					
Overskudsgrad	-1,0%	2,9%	2,8%	3,1%	2,2%
Soliditetsgrad	41,8%	43,3%	41,0%	41,6%	38,4%
Forrentning af egenkapital	-4,7%	1,8%	3,9%	4,0%	1,3%

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal:

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Forrentning af egenkapital	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 1.289.133, og foreningens balance pr. 31 December 2016 udviser en egenkapital på kr. 26.567.331.

Butikken gennemgik i perioden februar til april en større modernisering. Efter moderniseringen fremstår butikken med SuperBrugsens nyeste koncept. Det er ikke lykkedes at fastholde hele den positive omsætningsudvikling fra 100 års jubilæet i 2015. Butikkens nettoomsætning er i 2016 faldet med godt to mio. kr. En stor del af den tabte omsætning er fra perioden med ombygning.

For 2017 forventes en svagt stigende omsætning. Årets resultat er påvirket af ombygningen og det vilgørende salg. Forventningerne til 2017 er et resultat på niveau med 2014 svarende til et resultat omkring 1,0 mio. kr.

Samlet set anser bestyrelsen resultatet for 2016 for utilfredsstillende.

Tilknyttede selskaber

Årets resultat i Søarkaden ApS er stærkt påvirket af årets byggeaktivitet hvilket betyder at størstedelen af aktiviteten i selskabet aktiveres.

Balancen indeholder et aktivbeløb på kr. 22.349.315,- som er deponeret på en deponeringskonto i forbindelse med salg af byggeretter samt en forholdsmæssig andel af fælles byggeomkostninger. Modposten på passivsiden er medtaget som en periodeafgrænsningspost.

Det endelige salg af byggeretterne på Søtorvet, og dermed frigivelse af salgssummen, forventes afsluttet i april 2017.

Sjælland Detail A/S er under afvikling og kapitalandelene herfra forventes udbetalt medio 2017.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Som følge af ændring af regnskabspraksis i tilknyttet selskaber er sammenligningstallene tilpasset. Ændringen har pr. 01.01.16 forøget kapitalandele i tilknyttet selskaber med t.kr. 1.399 og egenkapitalen med t.kr. 1.399.

Foreningen har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

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 posterings 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.

Levetiden begrundes i en forventet lang levetid.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Bygninger	25-50 år	0-30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		75.662.008	78.739.406
Andre driftsindtægter		511.914	301.737
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-55.538.836	-56.605.463
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.169.556</u>	<u>-7.064.963</u>
Bruttoresultat		13.465.530	15.370.717
Personaleomkostninger	1	<u>-12.671.687</u>	<u>-11.702.108</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		793.843	3.668.609
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-1.533.160</u>	<u>-1.346.620</u>
Resultat før finansielle poster		-739.317	2.321.989
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-97.274	-831.589
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.363	-1.643
Finansielle indtægter	3	303.616	261.336
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.088.257</u>	<u>-1.115.212</u>
Resultat før skat		-1.623.595	634.881
Skat af årets resultat		<u>334.462</u>	<u>-165.312</u>
Årets resultat		<u>-1.289.133</u>	<u>469.569</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-1.289.133</u>	<u>469.569</u>
		<u>-1.289.133</u>	<u>469.569</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Goodwill		0	100.000
		<u>0</u>	<u>100.000</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		28.636.661	29.139.580
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.326.103	2.640.729
		<u>32.962.764</u>	<u>31.780.309</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	9.896.685	9.993.959
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	93.478	95.841
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	10.000.000	10.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	591.996	537.294
		<u>20.582.159</u>	<u>20.627.094</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>53.544.923</u>	<u>52.507.403</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Færdigvarer og handelsvarer		4.770.562	4.702.674
		<u>4.770.562</u>	<u>4.702.674</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		752.246	994.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.053.895	4.443.895
Andre tilgodehavender		78.515	1.077.347
Periodeafgrænsningsposter		0	42.481
		<u>4.884.656</u>	<u>6.558.340</u>
Likvide beholdninger		<u>414.646</u>	<u>226.517</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.069.864</u>	<u>11.487.531</u>
AKTIVER I ALT		<u>63.614.787</u>	<u>63.994.934</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		134.063	108.193
Reserve for opskrivninger		0	140.400
Overført resultat		<u>26.433.268</u>	<u>27.462.172</u>
Egenkapital i alt		<u>26.567.331</u>	<u>27.710.765</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.338.335</u>	<u>2.638.999</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.338.335</u>	<u>2.638.999</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser	10		
Gæld til realkreditinstitutter		19.238.059	10.587.958
Kreditinstitutter		<u>3.750.000</u>	<u>6.433.946</u>
		<u>22.988.059</u>	<u>17.021.904</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	525.261	2.057.981
Kreditinstitutter		1.126.659	3.319.541
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.573.336	8.901.207
Anden gæld		<u>2.495.806</u>	<u>2.344.537</u>
		<u>11.721.062</u>	<u>16.623.266</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>34.709.121</u>	<u>33.645.170</u>
PASSIVER I ALT		<u>63.614.787</u>	<u>63.994.934</u>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	108.193	140.400	27.462.172	27.710.765
Kontant kapitalforhøjelse	25.870	0	0	25.870
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-140.400	140.400	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	119.829	119.829
Årets resultat	0	0	-1.289.133	-1.289.133
Egenkapital 31. december 2016	134.063	0	26.433.268	26.567.331

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. 119.829. Der er i alt pr. 31/12-2016 under overført resultat reguleret kr. -1.803.979 efter skat.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.007.092	10.218.560
Pensionsforsikringer	248.454	239.896
Andre omkostninger til social sikring	886.743	776.166
Andre personaleomkostninger	529.398	467.486
	<u>12.671.687</u>	<u>11.702.108</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>31</u>
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	100.000	100.000
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.433.160	1.246.620
	<u>1.533.160</u>	<u>1.346.620</u>
 der fordeler sig således:		
Goodwill	100.000	100.000
Bygninger	543.602	531.703
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	889.558	714.917
	<u>1.533.160</u>	<u>1.346.620</u>
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	300.000	258.564
Andre finansielle indtægter	3.616	2.772
	<u>303.616</u>	<u>261.336</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.667	24.668
Andre finansielle omkostninger	<u>1.080.590</u>	<u>1.090.544</u>
	<u>1.088.257</u>	<u>1.115.212</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
Kostpris 1. januar 2016		<u>500.000</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		400.000
Årets afskrivninger		<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>0</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	35.247.347	4.032.924
Tilgang i årets løb	<u>40.683</u>	<u>2.574.932</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>35.288.030</u>	<u>6.607.856</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	6.107.767	1.392.195
Årets afskrivninger	<u>543.602</u>	<u>889.558</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>6.651.369</u>	<u>2.281.753</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>28.636.661</u>	<u>4.326.103</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	9.868.959	9.296.021
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	1.399.127
Årets resultat	-97.274	-831.589
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>5.400</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>9.771.685</u>	<u>9.868.959</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>9.896.685</u>	<u>9.993.959</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og eje- randel	Egenkapital	Årets resultat
Hvalsø Brugsforening Holding ApS	Lejre	100%	9.896.685	-97.274

Noter til årsregnskabet

	2016 kr.	2015 kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	100.000	100.000
Kostpris 31. december 2016	100.000	100.000
Værdireguleringer 1. januar 2016	-4.159	-2.516
Årets resultat	-2.363	-1.643
Værdireguleringer 31. december 2016	-6.522	-4.159
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	93.478	95.841

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og eje- randel	Egenkapital	Årets resultat
Sjælland Detail A/S	Lejre	25%	373.912	-9.453

9 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehavender i tilknyttede virksom- heder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2016	10.000.000	621.887
Tilgang i årets løb	0	62.369
Kostpris 31. december 2016	10.000.000	684.256
Nedskrivninger 1. januar 2016	0	84.593
Årets nedskrivninger	0	7.667
Nedskrivninger 31. december 2016	0	92.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	10.000.000	591.996

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.645.939	19.763.320	525.261	14.414.648
Kreditinstitutter	6.433.946	3.750.000	0	0
	19.079.885	23.513.320	525.261	14.414.648

11 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger og COOP 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. 1.518.816.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. indgår i sambeskatning med danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter.

Operationel leasing

Foreningen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 7 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 7 i alt t.kr 53.

Noter til årsregnskabet

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 19.763, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 28.637.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 2.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 28.637.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt kr. 591.997.

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. 10.900.000.

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