

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.

Siimtoften 2, 8680 Ry

CVR-nr. 37 90 42 28

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.04.21

Hanne Fabricius-Haunstrup
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 39

Foreningen

Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.
Siimtoften 2
8680 Ry
Telefon: 87 88 26 00
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 37 90 42 28
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
106. regnskabsår

Ledelse

Torben Falk Andreassen

Bestyrelse

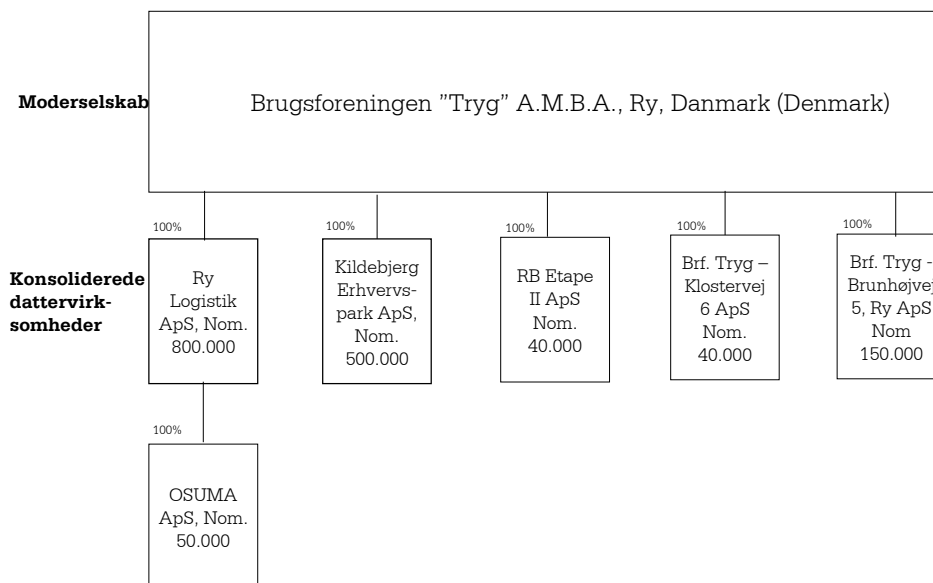
Carsten Bank-Mikkelsen
Lars Geil
Lise Haahr Hanneslund
Henrik Kleis
Poul Kristian Mouritsen
Anne Kristine Schou Laursen
Frank Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 15. april 2021

Ledelsen

Torben Falk Andreassen

Bestyrelsen

Carsten Bank-Mikkelsen
Formand

Lars Geil

Lise Haahr Hanneslund

Henrik Kleis

Poul Kristian Mouritsen

Anne Kristine Schou Laursen

Frank Hansen

Til ejeren i Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 15. april 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	357.587	311.108	308.545	304.263	315.564
Resultat af primær drift	9.334	3.955	-5.621	-6.381	7.807
Resultat før finansielle poster	9.334	3.955	-5.625	-6.859	7.766
Finansielle poster i alt	42	-128	-128	229	510
Årets resultat	6.911	2.100	-4.793	-4.466	8.824
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	178.640	158.650	153.250	143.862	119.504
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.951	8.431	14.559	30.210	16.544
Egenkapital	91.541	76.072	73.919	78.654	83.045
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.685	4.162	-1.521	5.557	11.522
Investeringer	-10.886	-8.452	-14.276	-29.843	-16.495
Finansiering	56.506	777	-691	-662	-2.136
Årets pengestrømme	47.305	-3.513	-16.488	-24.948	-7.109

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8,2%	2,8%	-6,3%	-5,5%	11,4%
Overskudsgrad	2,6%	1,3%	-1,8%	-2,1%	2,5%

Soliditet

Egenkapitalandel	51,2%	47,9%	48,2%	54,7%	69,5%
------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Brugsforeningens TRYGs hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Ry-Logistik ApS havde ved udgangen af 2020 en negativ egenkapital på t.DKK 9.416. I koncernregnskabet er Ry-Logistik ApS indregnet med t.DKK 12.800 i goodwill.

Osuma ApS og Ry-Logistik ApS er i gang med en omstrukturering der skal gøre selskaberne rentable i årene fremover. I den forbindelse budgetteres der også med et underskud i 2021. Værdiansættelsen af goodwill og tilgodehavendet - henset til de hidtidige resultater i Osuma ApS og Ry-Logistik ApS er baseret på en lang række af forventninger til den fremtidige udvikling i markedet for online dagligvarehandel. Der kan således være usikkerhed i disse forventninger og dermed også usikkerhed om værdierne. Til understøttelse af værdierne har Brugsforeningen valgt at støtte kapitalberedskabet i Osuma ApS og Ry-Logistik ApS, så længe der er behov herfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 6.911.094 mod DKK 2.099.808 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 91.540.808.

2020 var året, hvor Corona fik en stor positiv indvirkning på resultatet.

Vi realiserede et overskud før afskrivninger på DKK 15 242.000.

Under hensyntagen til ovenstående bemærkninger lever årets resultat op til det vi forventede sidste år og anses for værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det forventes, at koncernregnskabet for 2021 viser et driftsresultat på mellem 7-10 mio DKK.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	Nettoomsætning	357.586.791	311.108.264	316.295.892	267.489.244
	Andre driftsindtægter	2.841.169	2.482.365	2.794.123	2.361.906
	Vareforbrug	-249.479.906	-220.579.812	-226.377.203	-193.884.248
	Andre eksterne omkostninger	-44.513.716	-38.769.135	-29.484.880	-22.229.458
	Bruttofortjeneste	66.434.338	54.241.682	63.227.932	53.737.444
2	Personaleomkostninger	-48.770.070	-43.885.883	-43.890.759	-38.241.686
	Resultat før af- og nedskrivninger	17.664.268	10.355.799	19.337.173	15.495.758
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.330.737	-6.401.055	-5.815.632	-5.535.235
	Resultat før finansielle poster	9.333.531	3.954.744	13.521.541	9.960.523
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.124.319	-5.023.249
	Indtægter af kapitalinteresser	-13.800	-16.134	-13.800	-16.134
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	879.970	645.438	879.970	645.438
5	Andre finansielle indtægter	154.020	23.191	414.145	105.432
6	Andre finansielle omkostninger	-977.861	-780.873	-791.159	-651.649
	Resultat før skat	9.375.860	3.826.366	9.886.378	5.020.361
	Skat af årets resultat	-2.464.766	-1.726.558	-2.975.284	-2.920.553
	Årets resultat	6.911.094	2.099.808	6.911.094	2.099.808
7	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Goodwill	13.108.325	14.895.258	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	13.108.325	14.895.258	0	0
	Grunde og bygninger	108.135.315	95.288.521	88.299.127	82.446.998
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.451.748	11.490.456	10.451.748	11.484.759
9	Materielle anlægsaktiver i alt	118.587.063	106.778.977	98.750.875	93.931.757
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.417.282	27.669.087
10	Kapitalinteresser	883.699	758.456	883.699	758.456
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.194.867	4.840.137	5.194.867	4.840.136
11	Deposita	102.463	102.463	0	0
11	Andre tilgodehavender	300.000	300.000	300.000	300.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.481.029	6.001.056	32.795.848	33.567.679
	Anlægsaktiver i alt	138.176.417	127.675.291	131.546.723	127.499.436
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.928.304	17.391.679	13.519.303	10.991.678
	Varebeholdninger i alt	19.928.304	17.391.679	13.519.303	10.991.678
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.823.839	4.838.240	410.799	547.053
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.770.625	12.005.911
	Udskudt skatteaktiv	710.038	3.194.550	0	0
	Andre tilgodehavender	14.407.865	2.840.967	13.599.635	140.802
12	Periodeafgrænsningsposter	157.941	263.759	87.820	100.029
	Tilgodehavender i alt	19.099.683	11.137.516	28.868.879	12.793.795
	Likvide beholdninger	1.435.580	2.445.707	655.346	423.987
	Omsætningsaktiver i alt	40.463.567	30.974.902	43.043.528	24.209.460
	Aktiver i alt	178.639.984	158.650.193	174.590.251	151.708.896

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	
	Andelskapital	719.342	627.757	719.342	627.757
	Reserve til uddeling i Ry og omegn	920.660	0	920.660	0
	Overført resultat	89.900.806	75.444.463	89.900.806	75.444.464
	Egenkapital i alt	91.540.808	76.072.220	91.540.808	76.072.221
13	Hensættelser til udskudt skat	0	0	5.458.142	3.695.546
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	1.227.062	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	6.685.204	3.695.546
14	Gæld til realkreditinstitutter	49.984.356	1.501.636	40.868.191	1.501.636
14	Anden gæld	4.408.976	1.471.306	3.909.857	1.289.115
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	54.393.332	2.972.942	44.778.048	2.790.751
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.930.443	771.378	4.849.154	771.378
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.736.004	42.340.505	1	39.372.795
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.944.449	24.622.975	3.480.767	18.864.038
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.220.249	0
	Virksomhedsskat	2.828.204	2.839.806	2.667.208	2.839.806
	Anden gæld	11.230.894	9.030.367	9.368.812	7.302.361
	Periodeafgrænsningsposter	35.850	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.705.844	79.605.031	31.586.191	69.150.378
	Gældsforpligtelser i alt	87.099.176	82.577.973	76.364.239	71.941.129
	Passiver i alt	178.639.984	158.650.193	174.590.251	151.708.896

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve til uddeling i Ry og omegn	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	627.757	0	0	75.444.464	76.072.221
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	45.873	285.311	0	8.465.908	8.797.092
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	673.630	285.311	0	83.910.372	84.869.313
Kapitalforhøjelse	45.712	0	0	0	45.712
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-285.311	0	0	-285.311
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	920.660	-920.660	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	6.911.094	6.911.094
Saldo pr. 31.12.20	719.342	0	920.660	89.900.806	91.540.808

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	627.757	0	0	75.444.464	76.072.221
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	45.873	285.311	0	8.465.908	8.797.092
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	673.630	285.311	0	83.910.372	84.869.313
Kapitalforhøjelse	45.712	0	0	0	45.712
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-285.311	0	0	-285.311
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	920.660	-920.660	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	6.911.094	6.911.094
Saldo pr. 31.12.20	719.342	0	920.660	89.900.806	91.540.808

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	6.911.094	2.099.808
19 Reguleringer	10.753.174	8.139.386
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.315.601	-183.980
Tilgodehavender	2.660.206	-2.566.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-15.746.450	-3.376.099
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.682.920	87.568
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.945.343	4.200.228
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.033.990	391.075
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-977.861	-780.873
Betalt selskabsskat	-3.316.832	351.557
Pengestrømme fra driften	1.684.640	4.161.987
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-502.394	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.683.835	-8.430.555
Salg af materielle anlægsaktiver	0	198.399
Køb af finansielle anlægsaktiver	-41.400	-450.863
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	230.729
Køb af virksomhed	341.256	0
Pengestrømme fra investeringer	-10.886.373	-8.452.290
Kapitaltilførsel	45.712	53.821
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	60.000.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-6.390.719	-748.279
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.850.894	1.471.306
Pengestrømme fra finansiering	56.505.887	776.848
Årets samlede pengestrømme	47.304.154	-3.513.455
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.445.707	2.987.388
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-42.340.505	-39.368.731
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.409.356	-39.894.798
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.435.580	2.445.707
Indestående i COOP Danmark A/S	9.709.780	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.736.004	-42.340.505
I alt	7.409.356	-39.894.798

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Koncerngoodwill:

Der er i årsregnskabet indregnet en positiv forskelsværdi på t.DKK 12.800 fra købet af Ry-Logistik ApS under kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab og under goodwill i koncernregnskabet. Foreningen har derudover stillet kaution for bankengagement og leasingforpligtelser i Ry-Logistik ApS.

Osuma driver onlinehandel med dagligvarer og var en af de første aktører inden for denne form for handel. Selskabet har i denne forbindelse afholdt betydelige omkostninger til udvikling af platform m.v.

Osuma ApS og Ry-Logistik ApS er i gang med en omstrukturering der skal gøre selskaberne rentable i årene fremover. I den forbindelse budgetteres der også med et underskud i 2021. Værdiansættelsen af goodwill og tilgodehavendet - henset til de hidtidige resultater i Osuma ApS og Ry-Logistik ApS er baseret på en lang række af forventninger til den fremtidige udvikling i markedet for online dagligvarehandel. Der kan således være usikkerhed i disse forventninger og dermed også usikkerhed om værdierne.

Til understøttelse af værdien har brugsforeningen tillige afgivet erklæring om fortsat støtte til Osuma ApS og Ry-Logistik ApS med lån eller kapitaltilskud.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	42.720.525	38.337.976	38.289.245	33.406.529
Pensioner	3.294.303	2.935.943	2.964.022	2.615.537
Andre omkostninger til social sikring	1.209.603	1.108.331	1.120.404	958.528
Andre personaleomkostninger	1.545.639	1.503.633	1.517.088	1.261.092
I alt	48.770.070	43.885.883	43.890.759	38.241.686

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	110	101	100	89
--	-----	-----	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	4.197.000	3.581.000	3.375.000	2.754.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.289.327	785.810	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.041.410	5.615.245	5.815.632	5.535.235
I alt	8.330.737	6.401.055	5.815.632	5.535.235

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-1.834.992	-4.237.439
Nedskrivning på goodwill	0	0	-2.289.327	-785.810
I alt	0	0	-4.124.319	-5.023.249

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	260.126	87.251
Renteindtægter i øvrigt	135.520	23.191	135.519	18.181
Øvrige finansielle indtægter	18.500	0	18.500	0
Øvrige finansielle indtægter	154.020	23.191	154.019	18.181
I alt	154.020	23.191	414.145	105.432

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	90.555	0
Renteomkostninger i øvrigt	936.079	780.873	670.663	651.649
Øvrige finansielle omkostninger	41.782	0	29.941	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	977.861	780.873	700.604	651.649
I alt	977.861	780.873	791.159	651.649

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

7. Resultatdisponering

Overført resultat	6.911.094	2.099.808	6.911.094	2.099.808
I alt	6.911.094	2.099.808	6.911.094	2.099.808

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	21.233.947
Tilgang i året	502.394
Kostpris pr. 31.12.20	21.736.341
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-6.338.689
Afskrivninger i året	-2.289.327
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-8.628.016
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	13.108.325
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.20	1.074.282
Kostpris pr. 31.12.20	1.074.282
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-1.074.282
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-1.074.282
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	116.184.139	26.029.031
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	6.930.634	3.336.072
Tilgang i året	9.917.288	766.547
Kostpris pr. 31.12.20	133.032.061	30.131.650
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	732.231	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-732.231	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-20.895.618	-14.538.575
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.807.754	-1.578.604
Afskrivninger i året	-2.478.688	-3.562.723
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	285.314	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-24.896.746	-19.679.902
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	108.135.315	10.451.748
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	100.646.450	25.203.638
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	4.362.665	3.336.072
Tilgang i året	5.204.079	766.547
Kostpris pr. 31.12.20	110.213.194	29.306.257
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	570.619	0
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-570.619	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-18.199.452	-13.718.879
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.741.323	-1.578.604
Afskrivninger i året	-2.258.606	-3.557.026
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	285.314	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-21.914.067	-18.854.509
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	88.299.127	10.451.748

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	0	1.137.684	1.135.489
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	146.464	204.257
Tilgang i året	0	41.400	0
Kostpris pr. 31.12.20	0	1.325.548	1.339.746
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-379.227	3.704.648
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-48.821	-98.570
Dagsværdireguleringer i året	0	-13.801	249.043
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-441.849	3.855.121
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	883.699	5.194.867
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	32.848.886	1.137.684	1.135.489
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	146.464	204.257
Tilgang i året	401.640	41.400	0
Kostpris pr. 31.12.20	33.250.526	1.325.548	1.339.746
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-5.179.799	0	0
Afskrivninger på goodwill	-2.289.327	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-1.834.992	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.243.812	0	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.227.062	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-6.833.244	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-379.227	3.704.648
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-48.821	-98.570
Dagsværdireguleringer i året	0	-13.801	249.043
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-441.849	3.855.121
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	26.417.282	883.699	5.194.867

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Kapitalandele i joint ventures
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.20 med	13.108.325	0	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	20.710.839	0	0
Negative forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	1.123.062	0	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Ry-Logistik ApS, Skanderborg			100%
Osuma ApS, Aarhus			100%
Kildebjerg Erhvervspark ApS, Skanderborg			100%
RB Etape II ApS, Skanderborg			100%
Brf. Tryg Klostervej 6 ApS, Skanderborg			100%
Brf. Tryg - Brunhøjvej 5, Ry ApS, Skanderborg			100%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	102.463	300.000
Kostpris pr. 31.12.20	102.463	300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	102.463	300.000

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	300.000
Kostpris pr. 31.12.20	0	300.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	300.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK	DKK	DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	157.941	263.759	87.820	100.029
I alt	157.941	263.759	87.820	100.029

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, kontingenter, forsikring og vægtafgift mv.

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	3.194.550	2.046.289	-3.695.546	-3.714.127
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.484.512	1.148.261	-1.762.596	18.581
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	710.038	3.194.550	-5.458.142	-3.695.546

Foreningen har pr. 31.12.2020 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 710, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	5.897.939	26.973.000	55.882.295	2.273.014
Anden gæld	32.504	4.296.000	4.441.480	1.471.306
I alt	5.930.443	31.269.000	60.323.775	3.744.320
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	4.816.650	22.028.000	45.684.841	2.273.014
Anden gæld	32.504	3.797.000	3.942.361	1.289.115
I alt	4.849.154	25.825.000	49.627.202	3.562.129

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.20	883.699	5.194.867	6.078.566
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-13.801	0	-13.801
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.20	883.699	5.194.867	6.078.566
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-13.801	0	-13.801

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 30 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 114 samt leasingkontrakter med en restløbetid på 48 måneder med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 130.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.736.

Andre eventualforpligtelser

Brugsforeningen "Tryg" A.m.b.a. er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 275 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 5.699.

Der er indgået huslejeforpligtelse på t.DKK 150 pr. 31.12.2020.

Koncernen har overfor datterselskaberne Osuma ApS samt Ry-Logistik ApS afgivet støtteerklæringer, hvor der indestås for kapitalberedskabet i de pågældende selskaber. Eventuel hæftelse i denne forbindelse, er ukendt på status tidspunktet.

Samtlige selskaber i koncernen indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen.

16. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 30 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 114.

Kautionsforpligtelser

Foreningen har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.736.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 275 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 5.699.

Foreningen har overfor datterselskaberne Osuma ApS samt Ry-Logistik ApS afgivet støtteerklæringer hvor der indestås for kapitalberedskabet i de pågældende selskaber. Eventuel hæftelse i denne forbindelse, er ukendt på status tidspunktet.

Samtlige selskaber i koncernen indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Moderselskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 55.882 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 71.725.

Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 450 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 884.

Til sikkerhed for Detail Nord's mellemværende med BLG er indlagt ejerpantebrev t.DKK. 500 med pant i ejendom hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK. 2.836.

Til sikkerhed for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A's 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 t.DKK 884.

Foreningen har indskudt t.DKK 3.000 som ansvarligt lån i COOP Danmark A/S. Beløbet indgår under posten andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i COOP Danmark A/S. Lånet udløber i 2021.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 45.685 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 61.947.

Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 450 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 884.

Til sikkerhed for Detail Nord's mellemværende med BLG er indlagt ejerpantebrev t.DKK 500 med pant i ejendom hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.836.

Til sikkerhed for Brugsforeningen "Tryg" A.M.B.A's 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 t.DKK 884.

Foreningen har indskudt t.DKK 3.000 som ansvarligt lån i COOP Danmark A/S. Beløbet indgår under posten andre tilgodehavender under omsætningsaktiver. Lånet er ansvarlig kapital og træder tilbage for anden gæld i COOP Danmark A/S. Lånet udløber i 2021.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Carsten Bank-Mikkelsen	Overordnet ledelse
Lars Geil	Overordnet ledelse
Henrik Kleis	Overordnet ledelse
Lise Haahr Hanneslund	Overordnet ledelse
Poul Kristian Mouritsen	Overordnet ledelse
Anne Kristine Schou Laursen	Overordnet ledelse
Frank Hansen	Overordnet ledelse
Torben Falk Andreassen	Daglig og overordnet ledelse

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Andre driftsindtægter	0	-116.605
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.330.737	6.401.055
Indtægter af kapitalinteresser	13.800	16.134
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-879.970	-645.438
Finansielle indtægter	-154.020	-23.191
Finansielle omkostninger	977.861	780.873
Skat af årets resultat	2.464.766	1.726.558
I alt	10.753.174	8.139.386

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 1716 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 27. december 2018. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning, måling og klassifikation er følgende:

Ny kategori af kapitalandele - kapitalinteresser

Som følge af ændringer i Årsregnskabsloven i 2020 er der for kapitalinteresse i COOP A.m.b.a foretaget skift af kategori fra indregning under andre værdipapirer og kapitalandele til indregning under kapitalinteresser.

Kapitalinteresser er pr. 31.12.20 ikke påvirket værdimæssigt af ændringen, da målegrundlaget til dagsværdi er uændret. Den ændrede regnskabspraksis har derved ingen påvirkning på resultatet, egenkapitalen eller balancesummen for 2020. Der er således alene tale om skift af kategori under finansielle anlægsaktiver og dertil hørende tilpasning til opdaterede skemakrav.

Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	0	0
Goodwill	5-20	0
Bygninger	20-40	0-33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Ledelsen anser online dagligvarehandel som en strategisk satsning i fremtiden, som derved skal befæste og udvikle brugsforeningen på det marked. Ledelsen anser det som en langsigtet investering, og derfor er afskrivningsperioden valgt til at følge investeringshorisonten.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Regnskabspraksis for erhvervelse af kapitalinteresser følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5-20 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når foreningen på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af foreningens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.