

# Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.

Højby Stationsvej 8, 4573 Højby Sjælland  
CVR-nr. 65 94 43 16

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.04.21

Marcel Goldin  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 35

---

---

**Foreningen**

---

Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.  
Højby Stationsvej 8  
4573 Højby Sjælland  
Danmark

Telefon: 59302004  
Hjemmeside: [www.superbrugsen.dk](http://www.superbrugsen.dk)

Hjemsted: Odsherred  
CVR-nr.: 65 94 43 16  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Uddeler**

---

Henrik Andersen

---

**Bestyrelse**

---

René Damgaard, formand  
Charlotte Mortensen  
Gorm Kristensen  
Stig Stormgaard  
Marcel Goldin  
Louise Rasmussen  
Kim Jørgensen  
Poul Offersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

HSB Holding A/S, Odsherred  
Troldepladsen A/S, Odsherred

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Højby Sjælland Brugsforening 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 og modervirksomhedens 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.

Højby Sjælland, den 15. april 2021

### **Uddeleren**

Henrik Andersen

### **Bestyrelsen**

René Damgaard  
Formand

Charlotte Mortensen

Gorm Kristensen

Stig Stormgaard

Marcel Goldin

Louise Rasmussen

Kim Jørgensen

Poul Offersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til ejeren i Højby Sjælland Brugsforening A.M.B.A.**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højby Sjælland Brugsforening 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

Vordingborg, den 15. april 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	26.336	21.296	18.727	18.006	18.365
Resultat af primær drift	6.580	2.114	-478	-215	-1.523
Finansielle poster i alt	-158	-212	-726	-713	-875
Årets resultat	5.009	992	-962	-829	-1.861

*Balance*

Samlede aktiver	57.447	53.877	56.588	56.045	59.200
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.429	3.257	308	44	195
Egenkapital	25.449	20.421	19.413	20.267	20.536

**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22%	5%	-5%	-4%	-9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	44%	38%	34%	36%	35%

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### **Væsentligste aktiviteter**

Foreningens aktiviteter består i drift af detailhandel med dagligvarer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 5.008.815 mod DKK 991.610 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.448.609.

Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på Brugsens drift, hvilket har afstedkommet forbedringer i virksomhedens drift der har forøget overskuddet og givet en positiv konsolidering.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000 - 3.500 for det kommende år.

### **Eksternt miljø**

Selskabet påvirker, kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er, og til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	<b>26.336.298</b>	<b>21.295.561</b>	<b>25.610.799</b>	<b>20.695.053</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-18.812.499	-17.974.362	-18.758.576	-17.720.672
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>7.523.799</b>	<b>3.321.199</b>	<b>6.852.223</b>	<b>2.974.381</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-944.066	-1.207.503	-762.266	-1.035.203
	Andre driftsomkostninger	0	-400.560	0	-400.560
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.579.733</b>	<b>1.713.136</b>	<b>6.089.957</b>	<b>1.538.618</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	201.728	-94.812
	Indtægter af kapitalinteresser	-5.600	-5.733	-5.600	-5.733
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	272.491	194.275	272.491	194.275
3	Andre finansielle indtægter	44.315	53.885	203.685	272.345
	Andre finansielle omkostninger	-469.072	-454.578	-397.298	-377.011
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.421.867</b>	<b>1.500.985</b>	<b>6.364.963</b>	<b>1.527.682</b>
4	Skat af årets resultat	-1.413.052	-509.375	-1.356.148	-536.072
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.008.815</b>	<b>991.610</b>	<b>5.008.815</b>	<b>991.610</b>
5	Resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>AKTIVER</b>					
	Grunde og bygninger	46.675.188	44.819.953	27.266.584	25.347.562
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.540.988	911.061	1.540.988	911.061
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>48.216.176</b>	<b>45.731.014</b>	<b>28.807.572</b>	<b>26.258.623</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.403.485	2.201.757
8	Kapitalinteresser	341.738	330.538	341.738	330.538
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.484.604	1.484.604	1.484.604	1.484.604
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.826.342</b>	<b>1.815.142</b>	<b>14.229.827</b>	<b>4.016.899</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.042.518</b>	<b>47.546.156</b>	<b>43.037.399</b>	<b>30.275.522</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.398.826	5.009.169	5.398.826	5.009.169
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.398.826</b>	<b>5.009.169</b>	<b>5.398.826</b>	<b>5.009.169</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	302.860	375.375	302.860	347.990
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.050.507	13.907.722
	Tilgodehavende foreningsskat	77.925	46.812	77.925	46.812
	Andre tilgodehavender	803.664	174.623	796.166	174.622
9	Periodeafgrænsningsposter	0	6.210	0	6.210
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.184.449</b>	<b>603.020</b>	<b>5.227.458</b>	<b>14.483.356</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	338.481	417.606	338.481	417.606
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>338.481</b>	<b>417.606</b>	<b>338.481</b>	<b>417.606</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>482.500</b>	<b>301.088</b>	<b>168.189</b>	<b>190.090</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>7.404.256</b>	<b>6.330.883</b>	<b>11.132.954</b>	<b>20.100.221</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>57.446.774</b>	<b>53.877.039</b>	<b>54.170.353</b>	<b>50.375.743</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Andelskapital	221.758	203.167	221.758	203.167
	Overført resultat	25.226.851	20.218.036	25.226.851	20.218.036
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.448.609</b>	<b>20.421.203</b>	<b>25.448.609</b>	<b>20.421.203</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	3.358.040	1.944.988	3.256.050	1.899.902
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.358.040</b>	<b>1.944.988</b>	<b>3.256.050</b>	<b>1.899.902</b>
11	Gæld til realkreditinstitutter	17.418.404	18.377.713	14.650.382	15.464.505
11	Gæld til øvrige kreditinstitutter	600.000	900.000	600.000	900.000
11	Anden gæld	1.637.442	540.862	1.637.442	540.862
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.655.846</b>	<b>19.818.575</b>	<b>16.887.824</b>	<b>16.905.367</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.379.605	1.287.961	1.233.171	1.143.409
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	46.914	938.221	46.914	938.221
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.109.011	6.453.769	3.060.885	6.202.015
	Anden gæld	4.431.499	2.998.645	4.236.900	2.851.949
12	Periodeafgrænsningsposter	17.250	13.677	0	13.677
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.984.279</b>	<b>11.692.273</b>	<b>8.577.870</b>	<b>11.149.271</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.640.125</b>	<b>31.510.848</b>	<b>25.465.694</b>	<b>28.054.638</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>57.446.774</b>	<b>53.877.039</b>	<b>54.170.353</b>	<b>50.375.743</b>
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	203.167	20.218.036	20.421.203
Kapitalforhøjelse	18.591	0	18.591
Forslag til resultatdisponering	0	5.008.815	5.008.815
Saldo pr. 31.12.20	221.758	25.226.851	25.448.609

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	203.167	20.218.036	20.421.203
Kapitalforhøjelse	18.591	0	18.591
Forslag til resultatdisponering	0	5.008.815	5.008.815
Saldo pr. 31.12.20	221.758	25.226.851	25.448.609

## Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.008.815</b>	<b>991.610</b>	<b>5.008.815</b>	<b>991.610</b>
17	Reguleringer	2.435.859	2.356.780	1.764.283	2.009.962
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-389.657	-339.767	-389.657	-349.767
	Tilgodehavender	-550.316	1.075.261	-570.204	1.056.278
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.344.759	-710.673	-3.141.130	-899.596
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.436.427	-725.303	1.371.274	-527.847
	<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>4.596.369</b>	<b>2.647.908</b>	<b>4.043.381</b>	<b>2.280.640</b>
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	190.157	174.689	349.527	393.149
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-386.865	-451.491	-315.091	-373.924
	Betalt selskabsskat	-31.113	215	-31.113	215
	<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>4.368.548</b>	<b>2.371.321</b>	<b>4.046.704</b>	<b>2.300.080</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.429.228	-3.256.850	-3.311.215	-182.400
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.800.000	0	2.800.000
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-16.800	-17.200	-10.016.800	-17.200
	Salg af finansielle anlægsaktiver	126.649	150.569	126.649	135.569
	<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-3.319.379</b>	<b>-323.481</b>	<b>-13.201.366</b>	<b>2.735.969</b>
	Kapitaltilførsel	18.591	17.077	18.591	17.077
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-970.746	-969.765	-827.443	-828.888
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.857.215	-2.872.955
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.096.580	540.862	1.096.580	540.862
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-200.000	-100.000	-200.000	-100.000
	<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-55.575</b>	<b>-511.826</b>	<b>9.944.943</b>	<b>-3.243.904</b>
	<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>993.594</b>	<b>1.536.014</b>	<b>790.281</b>	<b>1.792.145</b>
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	301.088	1.059.154	190.090	692.025
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	417.606	390.414	417.606	390.414
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-938.221	-3.205.109	-938.221	-3.205.109
	<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>774.067</b>	<b>-219.527</b>	<b>459.756</b>	<b>-330.525</b>

**Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	482.500	301.088	168.189	190.090
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	338.481	417.606	338.481	417.606
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-46.914	-938.221	-46.914	-938.221
<b>I alt</b>	<b>774.067</b>	<b>-219.527</b>	<b>459.756</b>	<b>-330.525</b>



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	16.481.153	15.736.509	16.427.230	15.508.150
Pensioner	1.265.527	1.260.579	1.265.527	1.251.403
Andre omkostninger til social sikring	108.874	110.705	108.874	107.107
Andre personaleomkostninger	956.945	866.569	956.945	854.012
I alt	18.812.499	17.974.362	18.758.576	17.720.672
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	48	48	47
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.919.002	1.506.216	1.919.002	1.506.216
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	201.728	-94.812
I alt	0	0	201.728	-94.812
<b>3. Finansielle indtægter</b>				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	159.370	218.460
Renteindtægter i øvrigt	34.115	6.900	34.115	6.900
Øvrige finansielle indtægter	10.200	46.985	10.200	46.985
Øvrige finansielle indtægter	44.315	53.885	44.315	53.885
I alt	44.315	53.885	203.685	272.345

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Årets regulering af udskudt skat	1.413.052	418.694	1.356.148	445.391
Regulering af skat fra tidligere år	0	90.681	0	90.681
I alt	1.413.052	509.375	1.356.148	536.072

**5. Resultatdisponering**

Overført resultat	5.008.815	991.610	5.008.815	991.610
I alt	5.008.815	991.610	5.008.815	991.610

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	100.000
Kostpris pr. 31.12.20	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.20	100.000
Kostpris pr. 31.12.20	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	52.570.459	4.027.274
Tilgang i året	2.315.136	1.114.092
Afgang i året	0	-2.688.234
Kostpris pr. 31.12.20	54.885.595	2.453.132
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-7.750.506	-3.116.213
Afskrivninger i året	-459.901	-484.165
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.688.234
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-8.210.407	-912.144
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	46.675.188	1.540.988
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	30.128.168	4.027.274
Tilgang i året	2.197.123	1.114.092
Afgang i året	0	-2.688.234
Kostpris pr. 31.12.20	32.325.291	2.453.132
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-4.780.606	-3.116.213
Afskrivninger i året	-278.101	-484.165
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.688.234
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-5.058.707	-912.144
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	27.266.584	1.540.988

## 8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	0	495.807	527.128
Tilgang i året	0	16.800	0
Kostpris pr. 31.12.20	0	512.607	527.128
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-165.269	957.476
Dagsværdireguleringer i året	0	-5.600	126.649
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-126.649
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-170.869	957.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	341.738	1.484.604
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	2.736.419	495.807	527.128
Tilgang i året	10.000.000	16.800	0
Kostpris pr. 31.12.20	12.736.419	512.607	527.128
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-534.662	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	201.728	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-332.934	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-165.269	957.476
Dagsværdireguleringer i året	0	-5.600	126.649
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-126.649
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-170.869	957.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	12.403.485	341.738	1.484.604
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
HSB Holding A/S, Odsherred	100%	12.403.485	201.728
Troldepladsen A/S, Odsherred	100%	12.531.890	217.885

Vedrørende oplysninger om dagsværdi for kapitalinteresser samt andre værdipapirer og kapitalandele henvises til særskilt note 'Oplysning om dagsværdi'.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger iøvrigt	0	6.210	0	6.210
I alt	0	6.210	0	6.210

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.944.988	1.435.613	1.899.902	1.363.830
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.413.052	509.375	1.356.148	536.072
Udskudt skat pr. 31.12.20	3.358.040	1.944.988	3.256.050	1.899.902

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.803.245	3.188.711	3.118.569	2.559.971
Finansielle anlægsaktiver	173.054	174.286	173.054	174.286
Skattemæssige underskud	-618.259	-1.418.009	-35.573	-834.355
I alt	3.358.040	1.944.988	3.256.050	1.899.902

**11. 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	979.605	13.472.127	18.398.009	19.365.674
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	1.000.000	1.200.000
Anden gæld	0	0	1.637.442	540.862
I alt	1.379.605	13.472.127	21.035.451	21.106.536

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	833.171	11.303.895	15.483.553	16.307.914
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	1.000.000	1.200.000
Anden gæld	0	0	1.637.442	540.862
I alt	1.233.171	11.303.895	18.120.995	18.048.776

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte indtægter	17.250	13.677	0	13.677
I alt	17.250	13.677	0	13.677

**13. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede	Andre	I alt
		værdipapirer og kapital- andele	værdipapirer og kapitalandele	
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	341.738	338.481	1.484.604	2.164.823
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.600	-79.125	126.649	41.924
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	341.738	338.481	1.484.604	2.164.823
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.600	-79.125	126.649	41.924

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.

## 14. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 45.

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 2.263.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Der er på statutidspunktet en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er efter regnskabsårets udløb afsluttet, og foreningen opkræves alene et beløb, der allerede er afsat som gæld i årsregnskabet.

Modervirksomhed:

### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 45.

### *Kautionsforpligtelser*

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 2.263.

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

**14. Eventualforpligtelser** - fortsat -

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

Der er på statutidspunktet en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er efter regnskabsårets udløb afsluttet, og foreningen opkræves alene et beløb, der allerede er afsat som gæld i årsregnskabet..

**15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.462 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.965.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.350, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 29.320. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter..

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 342.

Til sikkerhed for forpligtelser overfor ejerforening er tinglyst hæftelse på t.DKK 30 i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.775.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.536 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.267.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 27.267. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 342.



**16. Nærtstående parter**

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

Uddeleren er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	944.066	1.207.503	762.266	1.035.203
Andre driftsomkostninger	0	400.560	0	400.560
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-201.728	94.812
Indtægter af kapitalinteresser	5.600	5.733	5.600	5.733
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-272.491	-194.275	-272.491	-194.275
Finansielle indtægter	-44.315	-53.886	-203.685	-272.346
Finansielle omkostninger	469.072	454.578	397.298	377.011
Skat af årets resultat	1.413.052	509.375	1.356.148	536.072
Øvrige reguleringer	-79.125	27.192	-79.125	27.192
I alt	2.435.859	2.356.780	1.764.283	2.009.962

## 18. 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 ændret regnskabspraksis på følgende områder:

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.

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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger 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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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, negativ goodwill 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.

**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af udlejningsejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

**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.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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
Goodwill	5	0
Bygninger	33	70
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

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

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle 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.

Indtægter af kapitalinteresser omfatter dagsværdireguleringer vedrørende COOP andelskonto.

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

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***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 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 ned-

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

skrivninger.

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.

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 salgsmkostninger 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.

*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. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast 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.

*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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*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.

**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.



**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**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.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**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.