

# Løkken Brugsforening A.M.B.A

Jyllandsgade 11, 9480 Løkken  
CVR-nr. 13 30 40 17

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.04.21

Lone Bach Frederiksen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 37

---

---

### Foreningen

---

Løkken Brugsforening A.M.B.A  
Jyllandsgade 11  
9480 Løkken  
Telefon: 98 99 10 45  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 13 30 40 17  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

### Uddeler

---

Mogens Knudsen

---

### Bestyrelse

---

Erik Jensen, formand  
Anette Isaksen  
Merete Lehmann Andersen  
Ole Sloth  
Morten Busch Nielsen  
Kjeld Ørum Jensen

---

### Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

### Pengeinstitut

---

Jyske Bank

---

### Dattervirksomheder

---

Pandrup Detail ApS, Jammerbugt  
Blokhus Detail A/S, Hjørring

---

### Associeret virksomhed

---

Jylland Detail A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Løkken 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 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.

Løkken, den 24. marts 2021

### **Uddeleren**

Mogens Knudsen

### **Bestyrelsen**

Erik Jensen  
Formand

Anette Isaksen

Merete Lehmann Andersen

Ole Sloth

Morten Busch Nielsen

Kjeld Ørum Jensen

## Til medlemmerne i Løkken Brugsforening A.M.B.A

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Løkken 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.

## 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.

Aalborg, den 24. marts 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne21338

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

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	35.711	32.746	33.610	32.146	29.900
Resultat af primær drift	6.887	3.471	2.202	4.022	2.921
Finansielle poster i alt	281	-4	-131	-123	-85
Årets resultat	5.539	1.622	1.636	2.862	2.162

*Balance*

Samlede aktiver	110.811	94.426	100.661	99.139	95.923
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.111	865	9.438	13.259	363
Egenkapital	67.411	61.872	60.250	58.614	55.752

**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	3%	3%	5%	4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	61%	66%	60%	59%	58%

*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 hovedaktivitet er detailhande med dagligvarer.

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 5.539.149 mod DKK 1.622.198 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 67.411.255.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat på niveau med 2019. Målsætningen er indfriet og opfyldt.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et resultat på niveau i 2021.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>35.710.935</b>	<b>32.745.666</b>	<b>27.252.014</b>	<b>25.505.654</b>
1	Personaleomkostninger	-25.224.866	-25.001.291	-19.089.676	-19.110.142
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>10.486.069</b>	<b>7.744.375</b>	<b>8.162.338</b>	<b>6.395.512</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.599.368	-4.273.736	-2.516.427	-3.280.901
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.886.701</b>	<b>3.470.639</b>	<b>5.645.911</b>	<b>3.114.611</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	589.502	460.815	331.733	265.178
3	Andre finansielle indtægter	156.245	90.647	191.123	133.082
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-5.666	-9.000	-5.667	-9.000
4	Andre finansielle omkostninger	-459.573	-546.062	-255.001	-386.309
	<b>Resultat før skat</b>	<b>7.167.209</b>	<b>3.467.039</b>	<b>5.908.099</b>	<b>3.117.562</b>
	Skat af årets resultat	-1.579.069	-1.147.605	-1.301.757	-1.008.552
	<b>Resultat af fortsættende aktiviteter</b>	<b>5.588.140</b>	<b>2.319.434</b>	<b>4.606.342</b>	<b>2.109.010</b>
5	Resultat af ophørende aktiviteter	-48.991	-697.236	-48.991	-1.288.209
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.539.149</b>	<b>1.622.198</b>	<b>4.557.351</b>	<b>820.801</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Minoritetsinteresser	2.700	-2.855	0	0
Overført resultat	5.536.449	1.625.053	4.557.351	820.801
<b>I alt</b>	<b>5.539.149</b>	<b>1.622.198</b>	<b>4.557.351</b>	<b>820.801</b>

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	63.596.245	64.477.016	51.581.768	52.299.502
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.066.082	10.454.134	5.825.492	7.066.650
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.780.137	71.851	2.780.137	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.442.464</b>	<b>75.003.001</b>	<b>60.187.397</b>	<b>59.366.152</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.495.000	5.495.000
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	1.500.000
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	741.000	741.000	741.000	741.000
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.000	250.000	250.000	250.000
8	Kapitalinteresser	321.600	310.267	321.600	310.267
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.476.928	2.476.928	1.614.246	1.614.246
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.789.528</b>	<b>3.778.195</b>	<b>9.921.846</b>	<b>9.910.513</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>79.231.992</b>	<b>78.781.196</b>	<b>70.109.243</b>	<b>69.276.665</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.750.088	8.104.077	4.588.082	4.988.051
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.750.088</b>	<b>8.104.077</b>	<b>4.588.082</b>	<b>4.988.051</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	256.798	385.792	105.363	208.685
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-1	0	44.625	179.152
	Tilgodehavende foreningsskat	0	0	16.063	0
	Andre tilgodehavender	22.633.725	3.534.336	21.807.487	3.092.967
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	35.791	30.228	35.791	30.228
10	Periodeafgrænsningsposter	24.983	6.406	0	4.906
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>22.951.296</b>	<b>3.956.762</b>	<b>22.009.329</b>	<b>3.515.938</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	264.370	329.050	264.370	329.050
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>264.370</b>	<b>329.050</b>	<b>264.370</b>	<b>329.050</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>613.503</b>	<b>992.608</b>	<b>149.230</b>	<b>411.188</b>
11	<b>Ophørende aktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>2.848.548</b>	<b>0</b>	<b>2.725.666</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>31.579.257</b>	<b>16.231.045</b>	<b>27.011.011</b>	<b>11.969.893</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>110.811.249</b>	<b>95.012.241</b>	<b>97.120.254</b>	<b>81.246.558</b>

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	
	Overført resultat	67.411.410	61.874.961	66.370.140	61.812.789
	<b>Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere</b>	<b>67.411.410</b>	<b>61.874.961</b>	<b>66.370.140</b>	<b>61.812.789</b>
12	Minoritetsinteresser	-155	-2.855	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>67.411.255</b>	<b>61.872.106</b>	<b>66.370.140</b>	<b>61.812.789</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	5.475.382	5.139.739	4.538.603	4.334.646
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.475.382</b>	<b>5.139.739</b>	<b>4.538.603</b>	<b>4.334.646</b>
14	Gæld til realkreditinstitutter	19.909.078	12.920.115	16.022.548	8.531.524
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.968.750	2.406.250	0	0
14	Leasingforpligtelser	445.868	0	0	0
14	Anden gæld	2.373.287	815.017	1.776.963	619.111
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>24.696.983</b>	<b>16.141.382</b>	<b>17.799.511</b>	<b>9.150.635</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.078.649	2.018.459	1.997.635	1.048.401
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	229.933	0	229.933	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.661.760	5.074.822	2.265.713	1.338.079
	Gæld til tilknyttede virksomheder	-1	0	0	0
	Foreningsskat	181.129	427.094	0	459.749
	Anden gæld	5.049.757	4.163.150	3.918.719	3.091.658
15	Periodeafgrænsningsposter	26.402	52.607	0	10.601
11	Ophørende aktiviteter	0	122.882	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.227.629</b>	<b>11.859.014</b>	<b>8.412.000</b>	<b>5.948.488</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>37.924.612</b>	<b>28.000.396</b>	<b>26.211.511</b>	<b>15.099.123</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>110.811.249</b>	<b>95.012.241</b>	<b>97.120.254</b>	<b>81.246.558</b>

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

Beløb i DKK	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	61.874.961	61.874.961	-2.855	61.872.106
Forslag til resultatdisponering	5.536.449	5.536.449	2.700	5.539.149
Saldo pr. 31.12.20	67.411.410	67.411.410	-155	67.411.255

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	61.812.789	61.812.789	0	61.812.789
Forslag til resultatdisponering	4.557.351	4.557.351	0	4.557.351
Saldo pr. 31.12.20	66.370.140	66.370.140	0	66.370.140

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>5.539.149</b>	<b>1.622.198</b>
20 Reguleringer	4.897.929	5.424.941
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	353.985	1.373.878
Tilgodehavender	-18.994.535	2.174.066
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.352.757	-1.547.503
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-6.850.715</b>	<b>9.047.580</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	745.747	551.462
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-465.239	-555.062
Betalt selskabsskat	0	-242.788
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-6.570.207</b>	<b>8.801.192</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.038.831	-864.743
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-150.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	81.373
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-4.038.831</b>	<b>-933.370</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	10.000.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-7.744.593
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-7.744.593</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-609.038</b>	<b>123.229</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	992.608	869.379
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>383.570</b>	<b>992.608</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	613.503	992.608
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-229.933	0
<b>I alt</b>	<b>383.570</b>	<b>992.608</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	21.615.634	24.199.959	16.315.076	16.610.814
Pensioner	1.694.837	1.806.978	1.265.391	1.244.448
Andre omkostninger til social sikring	142.199	158.798	106.981	110.200
Andre personaleomkostninger	1.772.196	1.562.216	1.402.228	1.144.680
Overført til ophørende aktiviteter	0	-2.726.660	0	0
I alt	25.224.866	25.001.291	19.089.676	19.110.142

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	70	47	49
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	864.064	849.184	636.272	510.432
--------------------------------------	---------	---------	---------	---------

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	211.340	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.599.368	4.562.468	2.516.427	3.280.901
Overført til ophørende aktiviteter	0	-500.072	0	0
I alt	3.599.368	4.273.736	2.516.427	3.280.901

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>3. Finansielle indtægter</b>				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	45.000	45.000
Renteindtægter i øvrigt	147.386	96.452	137.360	88.008
Valutakursgevinster	359	74	263	74
Øvrige finansielle indtægter	8.500	0	8.500	0
Øvrige finansielle indtægter	156.245	96.526	146.123	88.082
Overført til ophørende aktiviteter	0	-5.879	0	0
I alt	156.245	90.647	191.123	133.082

#### 4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger i alt	462.022	589.639	255.001	386.309
Overført til ophørende aktiviteter	-2.449	-43.577	0	0
I alt	459.573	546.062	255.001	386.309

#### 5. Resultat af ophørende aktiviteter

Blokhus Detail A/S. Selskabet indgår i foreningens resultatopgørelse med følgende beløb:

Bruttofortjeneste	-46.542	2.697.153	0	0
Personaleomkostninger	0	-2.726.660	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-500.072	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-326.616	0	0
Andre finansielle indtægter	0	5.879	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	-48.991	-1.288.209
Andre finansielle omkostninger	-2.449	-43.577	0	0
Skat af årets resultat	0	196.657	0	0
I alt	-48.991	-697.236	-48.991	-1.288.209



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

## 6. Resultatdisponering

Minoritetsinteresser	2.700	-2.855	0	0
Overført resultat	5.536.449	1.625.053	4.557.351	820.801
I alt	5.539.149	1.622.198	4.557.351	820.801

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.20	77.218.726	24.576.121	71.851
Tilgang i året	81.809	1.248.736	2.780.137
Afgang i året	0	-7.940.085	-71.851
Kostpris pr. 31.12.20	77.300.535	17.884.772	2.780.137
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-12.741.710	-14.121.987	0
Afskrivninger i året	-962.580	-2.636.788	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7.781.279	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	158.806	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-13.704.290	-8.818.690	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	63.596.245	9.066.082	2.780.137

**7. Materielle anlægsaktiver** - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.20	64.134.754	18.882.273	0
Tilgang i året	81.809	475.727	2.780.137
Afgang i året	0	-7.892.061	0
Kostpris pr. 31.12.20	64.216.563	11.465.939	2.780.137
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-11.835.252	-11.815.623	0
Afskrivninger i året	-799.543	-1.716.885	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7.734.377	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	157.684	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-12.634.795	-5.640.447	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	51.581.768	5.825.492	2.780.137
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	540.147	0

## 8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	0	741.000	465.400	2.476.928
Tilgang i året	0	0	17.000	274.892
Afgang i året	0	0	0	-274.892
Kostpris pr. 31.12.20	0	741.000	482.400	2.476.928
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	0	-155.133	0
Nedskrivninger i året	0	0	-5.667	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	0	-160.800	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	741.000	321.600	2.476.928
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0	0
Kostpris pr. 01.01.20	6.495.000	741.000	465.400	1.614.246
Tilgang i året	0	0	17.000	153.286
Afgang i året	0	0	0	-153.286
Kostpris pr. 31.12.20	6.495.000	741.000	482.400	1.614.246
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-1.000.000	0	-155.133	0
Nedskrivninger i året	0	0	-5.667	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-1.000.000	0	-160.800	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	5.495.000	741.000	321.600	1.614.246
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Pandrup Detail ApS, Jammerbugt	99,7%	6.536.115	981.798	5.495.000
Blokhush Detail A/S, Hjørring	99,5%	-48.991	-48.991	-48.991
Associerede virksomheder:				
Jylland Detail A/S, Hjørring	25%	3.717.270	268.910	741.000

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. og Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. og Brugsforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktielle saldo på andelskontoen. Andelen kan ikke afhændes til anden side.

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	250.000
Kostpris pr. 31.12.20	0	250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	250.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	1.500.000	250.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.500.000	250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.500.000	250.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	7.410	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	17.573	6.406	0	4.906
I alt	24.983	6.406	0	4.906

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

### 11. Ophørende aktiviteter

Blokhus Detail A/S. Aktiviteten indgår i foreningens balance med følgende beløb:

#### *Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter*

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.000.000
Nedskrivning på kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	-1.000.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.013.875
Nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	-288.209
Andre tilgodehavender	0	2.763.496	0	0
Likvide beholdninger	0	85.052	0	0
<b>Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter i alt</b>	<b>0</b>	<b>2.848.548</b>	<b>0</b>	<b>2.725.666</b>

#### *Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter*

Hensættelser til udskudt skat	0	-172.959	0	0
Anden gæld	0	295.841	0	0
<b>Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter i alt</b>	<b>0</b>	<b>122.882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	-2.855	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.700	-2.855	0	0
<b>I alt</b>	<b>-155</b>	<b>-2.855</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**13. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.20	5.312.698	4.679.220	4.538.603	4.334.646
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	162.684	287.560	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.20	5.475.382	4.966.780	4.538.603	4.334.646

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	5.475.382	5.139.739	4.538.603	4.334.646
Overført til ophørende aktiviteter	0	172.959	0	0
I alt	5.475.382	5.312.698	4.538.603	4.334.646

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-5.075.165	-4.843.921	-4.296.381	-4.091.177
Finansielle anlægsaktiver	-402.847	-404.094	-242.222	-243.469
Gældsforpligtelser	2.630	0	0	0
Skattemæssige underskud	0	-64.683	0	0
I alt	-5.475.382	-5.312.698	-4.538.603	-4.334.646

**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	2.533.968	10.357.614	22.443.046	14.501.074
Gæld til øvrige kreditinstitutter	437.500	218.450	2.406.250	2.843.750
Leasingforpligtelser	106.235	0	552.103	0
Anden gæld	946	2.325.057	2.374.233	815.017
I alt	3.078.649	12.901.121	27.775.632	18.159.841

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.997.635	8.519.077	18.020.183	9.579.925
Anden gæld	0	1.753.222	1.776.963	619.111
I alt	1.997.635	10.272.299	19.797.146	10.199.036

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>15. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter	26.402	52.607	0	10.601
I alt	26.402	52.607	0	10.601

**16. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.20	321.600	321.600
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.20	321.600	321.600

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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.

**17. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 16-46 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4-8, i alt t.DKK 334.

*Andre eventualforpligtelser*

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energifgifter og kildeskat. Koncernen 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 koncernen 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 218 til dækning af koncernens 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 ca. t.DKK 2.893.

Modervirksomhed:

#### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 16 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 134.

#### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 218 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Foreningen 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 123 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 ca. t.DKK 2.033.



## 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.600, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 63.596. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 22.443, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 63.596.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 322.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 18.020 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 51.582.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 51.582. Ejerpantebrevet 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, i alt ca. t.DKK 322.

**19. Nærtstående parter**

		Koncern	Modervirk- somhed
		2020	2020
Transaktioner	Relation	DKK	DKK

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

		Koncern	Modervirk- somhed
		31.12.20	31.12.20
		DKK	DKK
Mellemværender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		-1	1.544.625
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250.000	250.000

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.20	30.228
Indbetalt i årets løb	248.159
Udbetalt i årets løb	-242.596
Kostpris pr. 31.12.20	35.791

**20. Regulerings til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.599.368	4.273.736
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-589.502	-460.815
Finansielle indtægter	-156.245	-90.647
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.666	9.000
Finansielle omkostninger	459.573	546.062
Skat af årets resultat	1.579.069	1.147.605
I alt	4.897.929	5.424.941

## 21. 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 ændring af regnskabspost fra andre værdipapirer og kapitalandele til kapitalinteresser.

Kapitalinteresser er pr. 31.12.20 ikke påvirket værdimæssigt af ændringen, da målegrundlaget er uændret. Den ændrede regnskabspraksis har derved ingen påvirkning på resultatet, egenkapitalen eller balancesummen for 2020. Der er således alene tale om ændring af regnskabspost 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.

**21. 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, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. 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.

**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**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.

**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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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
Goodwill	10	0
Bygninger	20-50	10-33
Indretning af lejede lokaler	10	0
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".

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalandele i associerede virksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

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

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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.

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

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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 og associerede virksomheder samt kapitalinteresser***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene i modervirksomhedens balance, mens transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i koncernregnskabet.

*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.



**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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

*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 fasts 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.

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

*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.

*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

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

**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.

## 21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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.

### 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.

### 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.

**21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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.

**OPHØRENDE AKTIVITETER**

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med foreningens regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.