

Gilleleje Brugsforening A.m.b.A.

Parkvej 1, 3250 Gilleleje
CVR-nr. 17 51 06 14

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.05.21

Steen Peitersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Koncernoversigt	6
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8 - 10
Ledelsesberetning	11 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Egenkapitalopgørelse	18
Koncernens pengestrømsopgørelse	19
Noter	20 - 43

Foreningen

Gilleleje Brugsforening A.m.b.A.
Parkvej 1
3250 Gilleleje
Hjemsted: Gilleleje
CVR-nr.: 17 51 06 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
129. regnskabsår

Ledelse

Direktør Lars Corfitzen

Bestyrelse

Lisbet Larsen, formand
Kim Bach, medlem
Michelle Runge Christensen, medlem
Henrik Brunstedt, medlem
Carsten Rønne, medlem
Vivi Kjær, medlem
Ulrik Steen Jensen, medlem
Susanne Gdaniec, medarbejdervalgt
Merete Jul Nielsen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Advokat

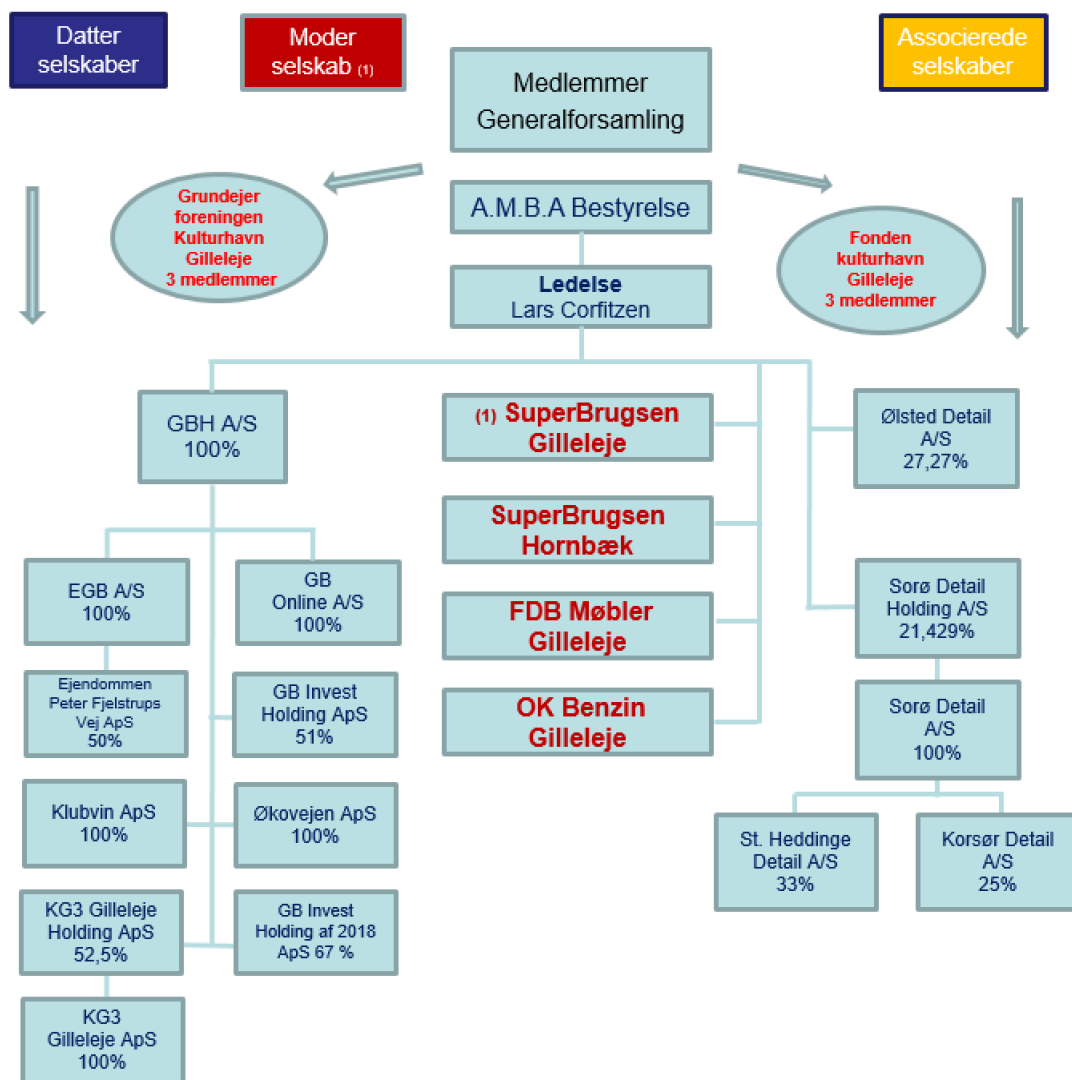
Penta Advokater

Dattervirksomheder

GBH A/S, Gilleleje
EGB A/S, Gilleleje
GB Online A/S, Gilleleje
Klubvin ApS, Gilleleje
Økovejen ApS, Gilleleje
GB Invest Holding ApS, Gilleleje
GB Invest Holding af 2018 under frivillig likvidation, Gilleleje
KG3 Gilleleje Holding ApS, Gilleleje
KG3 Gilleleje ApS, Gilleleje

Associerede virksomheder

Sorø Detail A/S, Sorø
Ølsted Detail A/S, Gribskov
Ejendommen Peter Fjelstrups Vej ApS, Gilleleje



Generalforsamling:

Ordinær generalforsamling afholdes d. 25. maj 2021 på Parkvej 1, Gilleleje. Nærmere information oplyses på hjemmeside og ved opslag i vores butikker.

Dagsorden:

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere.
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner.
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om anvendelse af årets resultatdisponering.
4. Forslag fra bestyrelsen.
5. Indkomne forslag.
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

På valg er: Lisbet Larsen
 Vivi Kjær
 Henrik Brunstedt

7. Eventuelt

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

Gilleleje, den 4. maj 2021

Ledelsen

Lars Corfitzen
Direktør

Bestyrelsen

Lisbet Larsen
Formand

Kim Bach

Michelle Runge Christensen

Henrik Brunstedt

Carsten Rønne

Vivi Kjær

Ulrik Steen Jensen

Susanne Gdaniec

Merete Jul Nielsen

Til medlemmerne i Gilleleje Brugsforening A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gilleleje 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for usikkerhed om indregning og måling af tilgodehavende i datterselskab. Ledelsen har vurderet tilgodehavende og ud fra de anførte forudsætninger fastholdt tilgodehavendet til fuld værdi. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden betragtning.

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 regnskabsbrugere 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.

Søborg, den 4. maj 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35451

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	68.975	60.125	57.504	59.000	56.048
Resultat af primær drift	7.711	880	-1.527	268	1.475
Finansielle poster i alt	-1.255	-230	-1.654	-887	655
Årets resultat	5.165	1.203	-2.428	-1.140	3.009
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	362.079	263.174	262.299	267.722	260.031
Investeringer i materielle anlægsaktiver	51.046	3.630	2.951	8.231	73.631
Egenkapital	106.202	103.676	107.876	115.803	123.209
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	13.051	14.505	5.627	8.864	7.516
Investeringer	-49.076	-5.605	-2.951	-11.242	-74.382
Finansiering	79.403	-5.770	-2.733	3.454	38.576
Årets pengestrømme	43.378	3.130	-57	1.076	-28.290

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	1%	-2%	-1%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	29%	39%	41%	43%	47%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	127	122	122	122	118

Definitioner af nøgletal

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

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Foreningens væsentligste aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 i årsregnskabet for omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 5.165.108 mod DKK 1.202.563 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 106.202.320.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på t.DKK 2.500 - 3.000. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af øget omsætning. Det har været et exceptionelt år for dagligvarebranchen generelt grundet Corona Pandemien. Nedlukningen af Danmark, hvor dagligvarer var undtaget, har medført en øget omsætning, som ingen har kunnet forudse størrelsen af. Pandemien har dog ikke alene medført højere omsætning, men også øgede omkostninger til lønninger, værnemidler, afskærmninger, vagter mv.

Set i lyset heraf, har kerneforretningen, som er de to SuperBrugser i Hornbæk og Gilleleje, til fulde levet op til forventningerne til omsætning og indtjening. Bestyrelsen er derfor tilfreds med årets resultat. I efteråret 2020 overdrog vi vores bagerafdeling i SuperBrugsen Hornbæk til Thorups Bageri, og primo 2021 fulgte bagerafdelingen i SuperBrugsen Gilleleje efter. Baggrunden for beslutningen var et ønske om eget bageri i stedet for bake-of, et nært forestående problem omkring mangel på bagere, samt et ønske om at flytte noget af produktionen fra de eksisterende lokaler, så man kunne benytte kvadratmeterne bedst muligt. Alt sammen noget, der gerne skulle være med til at fremtidssikre og samtidig give de bedste rammer for bagerafdelingerne i begge SuperBrugserne. Når valget faldt på Thorups Bageri, så er det jo fordi de er lokale, hvilket ligger i god tråd med det ønske, som vi har i Gilleleje Brugsforening, om at indgå lokale partnerskaber, og derved være med til at sikre såvel arbejdspladser som omsætning i lokalområdet.

GB Online og aktiviteterne på Fiskerengen (Økovejen.dk, Klubvin.dk og Bagetid.dk) har igen i år samlet set haft et underskud. Bestyrelsen og den daglige ledelse i GB Online arbejder meget fokuseret på at få indfriet de vedtagne strategier, således at selskabet senest ved udgangen af 2022 forventes at gå i 0.

Corona Pandemien har desværre også betydet, at Kulturhuset og Restaurant Bolværket i Kulturhavnen, har været lukket ned i store dele af 2020. Når Fonden Kulturhavnen Gilleleje således har haft begrænsede muligheder for at få indtægter, kommer vi igen i år til at understøtte Fonden Kulturhavn Gilleleje økonomisk med finansiering. Restaurant Bolværket har holdt åbent for take away under

nedlukningen, og ledelsen finder udviklingen i Bolværkets drift for tilfredsstillende.

Byggeriet af Kanalhusene (3. etape) i Kulturhavnen blev desværre ikke færdigbygget i 2020, da byggeriet løb ind i en konkurs hos deres entreprenør. Der er kommet gang i byggeriet igen og det forventes at være indflytningsklar i løbet af den første halvdel af 2021.

Vores FDB Møbelbutik opnåede også i år et forventet og pænt overskud.

Vores associerede butikker har fortsat samlet set leveret flotte resultater.

Forventet udvikling

Foreningen skal de kommende år fortsætte med konsolideringen, således at det likvide beredskab bliver styrket. Vi forventer et positivt resultat på omkring 3-4 mio. kr. i det kommende år.

Efterhånden som alle i Danmark bliver vaccineret og Pandemien således forventes af aftage, vil man nok komme tilbage til det "gamle" forbrugsmønster. Det vil betyde at detailmarkedet igen kommer til at blive præget af en forholdsmæssig hård konkurrence, så vi kommer til at følge udviklingen nøje.

Eksternt miljø

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang det omgivende miljø. Vi har løbende opmærksomhed på at begrænse energiforbruget. Der vil også i fremtiden være fokus på energibesparende foranstaltninger.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	68.975.466	60.125.039	59.190.139	50.044.092	
	Bruttofortjeneste				
3	Personaleomkostninger	-54.629.623	-52.792.615	-49.011.592	-45.107.610
	Resultat før af- og nedskrivninger	14.345.843	7.332.424	10.178.547	4.936.482
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.634.457	-6.452.639	-2.982.183	-3.215.958
	Resultat før finansielle poster	7.711.386	879.785	7.196.364	1.720.524
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.644.104	-2.551.662
6	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.618.715	1.107.305	1.618.715	1.132.305
	Indtægter af kapitalinteresser	-18.467	-14.067	-18.467	-14.067
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	470.468	303.151	470.468	303.151
	Andre finansielle indtægter	95.753	1.329.507	87.755	40.179
	Andre finansielle omkostninger	-3.421.839	-2.955.623	-106.871	-95.657
	Resultat før skat	6.456.016	650.058	7.603.860	534.773
	Skat af årets resultat	-1.290.908	552.505	-1.678.568	667.790
	Årets resultat	5.165.108	1.202.563	5.925.292	1.202.563
7	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Goodwill	1.382.500	1.777.500	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.382.500	1.777.500	0	0
	Grunde og bygninger	186.298.603	189.763.093	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.569.725	2.973.397	2.569.725	2.973.397
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.460.817	10.542.012	5.343.382	7.225.042
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	71.463.529	0	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	268.792.674	203.278.502	7.913.107	10.198.439
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	84.378.916	86.261.269
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.766.028	12.162.806	13.766.028	12.144.056
11	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	300.698	292.454	0	0
10	Kapitalinteresser	1.294.035	1.257.102	1.294.035	1.257.102
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.213.855	3.213.855	3.213.854	3.213.854
11	Deposita	107.125	107.125	0	0
11	Andre tilgodehavender	0	15.632.001	0	0
11	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	1.260.000	1.330.000	1.260.000	1.330.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	19.941.741	33.995.343	103.912.833	104.206.281
	Anlægsaktiver i alt	290.116.915	239.051.345	111.825.940	114.404.720
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.693.893	11.733.434	12.722.868	10.566.375
	Varebeholdninger i alt	13.693.893	11.733.434	12.722.868	10.566.375
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.808.285	1.911.350	802.094	899.336
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.471.639	3.867.694
	Udskudt skatteaktiv	0	0	1.371.938	2.730.890
	Tilgodehavende foreningsskat	127.026	66.160	0	66.160
	Andre tilgodehavender	22.400.585	7.788.768	22.145.899	7.730.816
12	Periodeafgrænsningsposter	136.487	134.321	21.305	67.847
	Tilgodehavender i alt	24.472.383	9.900.599	29.812.875	15.362.743
	Likvide beholdninger	33.795.528	2.488.314	1.575.243	1.204.431
	Omsætningsaktiver i alt	71.961.804	24.122.347	44.110.986	27.133.549
	Aktiver i alt	362.078.719	263.173.692	155.936.926	141.538.269

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	
	Andelskapital	927.118	868.965	927.118	868.965
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.247.771	7.629.056	9.247.771	7.629.056
	Reserve for sikringstransaktioner	-238.249	0	-238.249	0
	Overført resultat	97.796.043	95.177.662	99.487.496	95.177.662
	Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere	107.732.683	103.675.683	109.424.136	103.675.683
13	Minoritetsinteresser	-1.530.363	0	0	0
	Egenkapital i alt	106.202.320	103.675.683	109.424.136	103.675.683
14	Hensættelser til udskudt skat	2.622.371	1.569.712	0	0
15	Andre hensatte forpligtelser	54.167	54.167	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.676.538	1.623.879	0	0
16	Gæld til realkreditinstitutter	59.053.457	65.330.442	0	0
16	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.777.535	8.805.419	2.666.666	4.000.000
16	Anden gæld	4.603.010	1.455.860	4.410.395	1.441.346
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	71.434.002	75.591.721	7.077.061	5.441.346
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.835.265	4.629.173	1.333.334	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	38.841.461	38.323.956	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.333.356	26.682.999	25.527.565	23.732.561
	Foreningsskat	0	0	192.590	0
	Anden gæld	102.366.854	12.428.041	12.382.240	8.688.679
17	Periodeafgrænsningsposter	7.388.923	218.240	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	181.765.859	82.282.409	39.435.729	32.421.240
	Gældsforpligtelser i alt	253.199.861	157.874.130	46.512.790	37.862.586
	Passiver i alt	362.078.719	263.173.692	155.936.926	141.538.269
18	Oplysninger om dagsværdi				
19	Afledte finansielle instrumenter				
20	Eventualforpligtelser				
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	868.965	7.629.056	0	95.177.662	0	103.675.683	0	103.675.683
Kapitalforhøjelse	58.153	0	0	0	0	58.153	0	58.153
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	3.257	0	3.257	0	3.257
Køb af minoritetsandele	0	0	0	-1.292.356	0	-1.292.356	-1.169.276	-2.461.632
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-305.749	0	0	-305.749	0	-305.749
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	67.500	0	0	67.500	0	67.500
Forslag til resultatdisponering	0	1.618.715	0	3.907.480	0	5.526.195	-361.087	5.165.108
Saldo pr. 31.12.20	927.118	9.247.771	-238.249	97.796.043	0	107.732.683	-1.530.363	106.202.320

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	868.965	7.629.056	0	95.177.662	0	103.675.683	0	103.675.683
Kapitalforhøjelse	58.153	0	0	0	0	58.153	0	58.153
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-305.749	3.257	0	-302.492	0	-302.492
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	67.500	0	0	67.500	0	67.500
Forslag til resultatdisponering	0	1.618.715	0	4.306.577	0	5.925.292	0	5.925.292
Saldo pr. 31.12.20	927.118	9.247.771	-238.249	99.487.496	0	109.424.136	0	109.424.136

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	5.165.108	1.202.563
23 Reguleringer	9.180.735	6.129.861
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.960.459	925.968
Tilgodehavender	-2.464.626	1.918.373
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.167.869	6.912.823
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.088.627	17.089.588
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	349.306	272.533
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.326.442	-2.859.745
Betalt selskabsskat	-60.866	2.522
Pengestrømme fra driften	13.050.625	14.504.898
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.975.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-51.045.565	-3.629.958
Salg af materielle anlægsaktiver	1.807.812	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-55.400	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	216.915	0
Pengestrømme fra investeringer	-49.076.238	-5.604.958
Kapitaltilførsel	58.153	44.370
Betalt udbytte	0	-4.067.951
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-6.499.622	-3.933.003
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	87.107.523	2.186.538
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.262.734	0
Pengestrømme fra finansiering	79.403.320	-5.770.046
Årets samlede pengestrømme	43.377.707	3.129.894
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.910.613	6.780.719
Likvide beholdninger ved årets slutning	53.288.320	9.910.613
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	53.288.320	9.910.613
I alt	53.288.320	9.910.613

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2020 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Datterselskabet EGB A/S har foretaget vurdering af tilgodehavende hos KG3 Gilleleje ApS på 15,6 mio kr. KG3 Gilleleje ApS er ejet 100% af KG3 Gilleleje Holding ApS, som ejes med 52% af Gilleleje Brugsforening A.m.b.A.-koncernen via GBH A/S. KG3 Gilleleje ApS varetager opførsel af ejendom og entreprenør er under konkursbehandling, hvorfor koncernledelsen og ledelsen i EGB A/S har overtaget ansvaret for den sidste fase af byggeriet for at sikre færdiggørelse og i øvrigt sikre vores tilgodehavende. Det er ledelsens vurdering, at dette realiseres som forventet, hvorfor ledelsen har valgt ikke at foretage nedskrivning heraf ved regnskabsafslæggelsen for regnskabsåret 2020.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	733.312	0	0	0
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	291.444	0	0	0
I alt		1.024.756	0	0	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for lønkompensation.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	48.524.018	46.964.369	43.123.167	39.659.309
Pensioner	3.352.876	3.188.584	3.244.243	2.995.862
Andre omkostninger til social sikring	340.826	391.371	260.733	249.373
Andre personaleomkostninger	2.411.903	2.248.291	2.383.449	2.203.066
I alt	54.629.623	52.792.615	49.011.592	45.107.610
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	127	122	123	116
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.528.000	2.316.000	2.528.000	2.316.000
4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	395.000	230.834	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.239.457	6.221.805	2.982.183	3.215.958
I alt	6.634.457	6.452.639	2.982.183	3.215.958
5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-1.644.104	-2.551.662
6. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	1.618.715	1.107.305	1.618.715	1.132.305

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.618.715	1.132.305	1.618.715	1.132.305
Minoritetsinteresser	-361.087	0	0	0
Overført resultat	3.907.480	70.258	4.306.577	70.258
I alt	5.165.108	1.202.563	5.925.292	1.202.563

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	2.000.000
Kostpris pr. 31.12.20	2.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-222.500
Afskrivninger i året	-395.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-617.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.382.500

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.20	217.148.412	7.143.668	24.738.407	21.896.953
Tilgang i året	0	215.099	1.263.890	49.566.576
Afgang i året	-1.320.550	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	215.827.862	7.358.767	26.002.297	71.463.529
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-27.385.319	-4.170.271	-14.296.395	0
Afskrivninger i året	-2.375.601	-618.771	-3.245.085	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	231.661	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-29.529.259	-4.789.042	-17.541.480	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	186.298.603	2.569.725	8.460.817	71.463.529
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.20	0	7.143.668	19.839.207	0
Tilgang i året	0	215.099	481.752	0
Kostpris pr. 31.12.20	0	7.358.767	20.320.959	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-4.170.271	-12.614.165	0
Afskrivninger i året	0	-618.771	-2.363.412	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-4.789.042	-14.977.577	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	2.569.725	5.343.382	0

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.20	0	4.558.750	1.885.653	1.386.405
Tilgang i året	0	0	55.400	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-18.750	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	0	4.540.000	1.941.053	1.386.405
Opskrivninger pr. 01.01.20	0	7.629.056	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.618.715	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	3.257	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	9.251.028	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-25.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-25.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-628.552	1.827.450
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-18.466	216.915
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-216.915
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-647.018	1.827.450
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	13.766.028	1.294.035	3.213.855

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.20	95.277.208	4.515.000	1.885.653	1.386.404
Tilgang i året	0	0	55.400	0
Kostpris pr. 31.12.20	95.277.208	4.515.000	1.941.053	1.386.404
Opskrivninger pr. 01.01.20	0	7.629.056	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.618.715	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	3.257	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	9.251.028	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-9.015.939	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-1.644.104	0	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-238.249	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-10.898.292	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-628.552	1.827.450
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-18.466	216.915
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-216.915
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-647.018	1.827.450
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	84.378.916	13.766.028	1.294.035	3.213.854
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
GBH A/S, Gilleleje				100%
EGB A/S, Gilleleje				100%
GB Online A/S, Gilleleje				100%
Klubvin ApS, Gilleleje				100%
Økovejen ApS, Gilleleje				100%
GB Invest Holding ApS, Gilleleje				51%
GB Invest Holding af 2018 under frivillig likvidation, Gilleleje				100%
KG3 Gilleleje Holding ApS, Gilleleje				52,5%
KG3 Gilleleje ApS, Gilleleje				100%

Associerede virksomheder:

Sorø Detail A/S, Sorø	21,4%
Ølsted Detail A/S, Gribskov	27,3%
Ejendommen Peter Fjelstrups Vej ApS, Gilleleje	50,0%

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender	Tilgodehaver hos virksomhedsdeltagere og ledelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.20	292.454	107.125	15.632.001	1.330.000
Tilgang i året	8.244	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	-70.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-15.632.001	0
Kostpris pr. 31.12.20	300.698	107.125	0	1.260.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	300.698	107.125	0	1.260.000

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.20	0	0	0	1.330.000
Afgang i året	0	0	0	-70.000
Kostpris pr. 31.12.20	0	0	0	1.260.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	0	0	1.260.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	136.487	134.321	21.305	67.847
---------------------------	---------	---------	--------	--------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	0	0	0	0
Køb af minoritetsandele	-1.169.276	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-361.087	0	0	0
I alt	-1.530.363	0	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.569.712	2.511.388	-2.730.890	-2.063.100
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.290.908	-552.505	1.358.952	-667.790
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-238.249	-389.171	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.20	2.622.371	1.569.712	-1.371.938	-2.730.890

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	0	0	-1.371.938	-2.730.890
Udskudt skatteforpligtelse	2.622.371	1.569.712	0	0
I alt	2.622.371	1.569.712	-1.371.938	-2.730.890

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	7.487.726	7.379.669	-1.631.633	-2.538.447
Finansielle anlægsaktiver	259.695	263.758	259.695	263.758
Skattemæssige underskud	-5.125.050	-6.073.715	0	-456.201
I alt	2.622.371	1.569.712	-1.371.938	-2.730.890

15. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse ved- rørende datter- virksomheder
Koncern:	
Valutakursregulering	54.167
Forpligtelser pr. 31.12.20	54.167

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Langfristede forpligtelser	54.167	54.167	0	0

16. 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	4.501.931	41.049.812	63.555.388	69.959.615
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.333.334	5.110.869	9.110.869	8.805.419
Anden gæld	0	3.158.560	4.603.010	1.455.860
I alt	5.835.265	49.319.241	77.269.267	80.220.894
Modervirksomhed:				
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.333.334	0	4.000.000	4.000.000
Anden gæld	0	3.127.525	4.410.395	1.441.346
I alt	1.333.334	3.127.525	8.410.395	5.441.346

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
17. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiseret indtægt	7.388.923	218.240	0	0

18. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede	Afledte finan- sielle instru- menter	I alt
		værdipapirer og kapital- andele		
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	1.294.035	3.213.855	0	4.507.890
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.466	216.915	0	198.449
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	1.294.035	3.213.855	0	4.507.890
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.466	216.915	0	198.449

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.

19. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede realkreditlån. Aftale om to renteswap vedrørende to lån. Lån 1 har en hovedstol på DKK 15 mio. og en løbetid på 12 år til udløb den 31.12.32. Lån 2 har en hovedstol på DKK 25 mio. og en løbetid på 15 år til udløb den 30.06.2035 Renteswap er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -5.110. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 305, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswap er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

20. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 10 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 64, i alt t.DKK 645.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.801.

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

Gilleleje Brugsforening A.m.b.A. understøtter Fonden Kulturhavnen Gilleleje i nødvendigt omfang og har på den baggrund afgivet støtteerklæring.

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 63.555 samt mellemværende med kreditinstitut på t. DKK 5.110 og t. DKK 38.841 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 186.298.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.460, skønnes t.DKK 500 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der udstedt ejerpantebrev på t.DKK 25.000 med pant i grunde og bygninger. Ligeledes kautionerer koncernselskaber for mellemværende med kreditinstitut.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut har foreningen afgivet pant for t. DKK 4.500 i kapitalandelene i Ølsted Detail A/S og Sorø Detail A/S.

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 t.DKK 2.662.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Lars Corfitzen	Daglig og overordnet ledelse	
	Koncern	Modervirksomhed
Mellemværender	31.12.20 DKK	31.12.20 DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	300.698	0
Beløb i DKK		

23. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.634.457	6.452.639
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.618.715	-1.107.305
Indtægter af kapitalinteresser	18.467	14.067
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-470.468	-303.151
Finansielle indtægter	-95.753	-1.329.507
Finansielle omkostninger	3.421.839	2.955.623
Skat af årets resultat	1.290.908	-552.505
I alt	9.180.735	6.129.861

24. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

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

Koncernens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalinteresser til dagsværdi via resultatopgørelsen

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.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Med undtagelse af dattervirksomheden KG3 Holding Gilleleje ApS har alle konsoliderede dattervirksomheder samme balancedag som modervirksomheden. KG3 Holding gilleleje ApS har balancedag pr. 30.06.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**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.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Goodwill	5-8	0
Bygninger	20-50	30-50
Indretning af lejede lokaler	10-20	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

Goodwill afskrives over 5-8 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

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

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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

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

Nedskrivning af finansielle aktiver**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

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

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som foreningen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

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

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

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

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen 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.

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 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.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. 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.

24. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Hensatte forpligtelser**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.

24. 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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetalinger til COOP Danmark A/S opført under "Andre tilgodehavender".

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