

# Helsinge Brugsforening

Frederiksborgvej 20, 3200 Helsinge  
CVR-nr. 42 77 86 13

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.05.21

Tage Rosenmeier  
Dirigent



---

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

---

---

**Foreningen**

---

Helsinge Brugsforening  
Frederiksborgvej 20  
3200 Helsinge  
Telefon: 48 79 56 66  
Hjemsted: Helsinge  
CVR-nr.: 42 77 86 13  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
114. regnskabsår

---

**Bogføring**

---

COOP Koncernøkonomi

---

**Direktion**

---

John Øager Byrian

---

**Bestyrelse**

---

Jan Borgen, formand  
Kirsten Nielsen  
Bjarne Pedersen  
Peter Dideriksen  
Jesper Brendstrup  
Michael Gram Møller  
Carl Mikael Jespersen  
Tina Nørbæk Nielsen, medarbejdervalgt

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Generalforsamling**

---

Ordinær generalforsamling: Dato for afholdelse meldes ud ved opslag i butik.

Dagsorden:

1. Valg af ordstyrer
2. Bestyrelsens beretning
3. Forelæggelse af årsrapport til godkendelse
4. Indkomne forslag
5. Valg af medlemmer til bestyrelsen  
På valg er: Kirsten Nielsen  
Peter Dideriksen  
Jesper Brendstrup  
Carl Mikael Jespersen
6. Valg af revisor
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af foreningens aktiviteter og 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.

Helsinge, den 23. marts 2021

**Direktionen**

John Øager Byrian

**Bestyrelsen**

Jan Borgen  
Formand

Kirsten Nielsen

Bjarne Pedersen

Peter Dideriksen

Jesper Brendstrup

Michael Gram Møller

Carl Mikael Jespersen

Tina Nørbæk Nielsen

## Til medlemmerne i Helsinge Brugsforening

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Helsinge Brugsforening for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

**Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 23. marts 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

John Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35451



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	264.470	253.221	241.771	233.107	225.103
Resultat før af- og nedskrivninger	16.893	16.109	11.830	8.561	8.252
Resultat af primær drift	11.429	10.960	7.174	5.620	5.135
Finansielle poster i alt	-174	-891	-932	576	498
Skatter i alt	-2.469	-2.304	-1.332	-1.251	-1.242
Årets resultat	8.706	7.765	4.910	4.623	4.391
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	161.639	144.953	143.721	74.886	67.943
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.213	3.470	98.713	10.137	2.958
Egenkapital	64.560	55.796	47.984	43.057	38.359
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	19.717	14.252	12.755	6.247	12.792
Investeringer	-7.732	-3.143	-98.422	-6.533	-3.041
Finansiering	-2.890	-6.103	64.621	-329	-335
Årets pengestrømme	9.095	5.006	-21.046	-615	9.416

**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	14%	15%	11%	11%	12%
Overskudsgrad	4,3%	4,3%	3,0%	2,4%	2,3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	40%	38%	33%	57%	56%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	84	83	84	82	82

*Definitioner af nøgletal*

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

### Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 8.706.150 mod DKK 7.764.890 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 64.560.340.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på kr. 5 mio. Målsætningen blev mere end opfyldt. Resultatet er realiseret bedre end forventet som følge af vækst i omsætningen. I 2020 er omsætningen positivt påvirket af Covid-19 i kraft af at mange mennesker har handlet mere lokalt.

Helsinge Brugsforening har i året fortsat den gode udvikling vi har været i de seneste år. Vores fortsatte fokus på kunderettede tiltag har den forventede og ønskede effekt på vores omsætning, indtjening og kundetilfredshed. Helsinge Brugsforening skal også fremover øge kundestrøm gennem attraktive tilbud, generelt konkurrencedygtige priser og god kundeservice.

Udlejningsaktiviteten i Græsted giver fortsat den forventede positive effekt på vores regnskab.

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 4.000 - 5.000 for det kommende år. Derved forventer vi en øget konsolidering og vi anser vores kapitalberedskab for særdeles solidt.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>264.470.367</b>	<b>253.221.413</b>
	Andre driftsindtægter	2.182.181	2.771.565
	Vareforbrug	-185.260.662	-182.143.397
	Andre eksterne omkostninger	-26.764.346	-22.034.244
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>54.627.540</b>	<b>51.815.337</b>
1	Personaleomkostninger	-37.734.833	-35.706.637
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>16.892.707</b>	<b>16.108.700</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.464.036	-5.149.040
	Andre driftsomkostninger	-79.931	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.348.740</b>	<b>10.959.660</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	924.920	647.031
	Andre finansielle indtægter	26.315	8.864
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-18.467	-14.067
2	Andre finansielle omkostninger	-1.106.646	-1.532.533
	<b>Resultat før skat</b>	<b>11.174.862</b>	<b>10.068.955</b>
	Skat af årets resultat	-2.468.712	-2.304.065
	<b>Årets resultat</b>	<b>8.706.150</b>	<b>7.764.890</b>

3 Resultatdisponering

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Grunde og bygninger	115.834.852	110.801.084
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.359.696	9.943.978
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>123.194.548</b>	<b>120.745.062</b>
5	Kapitalinteresser	844.689	807.755
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.831.314	5.598.094
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.676.003</b>	<b>6.405.849</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>129.870.551</b>	<b>127.150.911</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.442.840	10.818.321
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>13.442.840</b>	<b>10.818.321</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	563.945	876.772
	Tilgodehavende selskabsskat	51.635	30.491
	Andre tilgodehavender	7.142.189	1.961.332
6	Periodeafgrænsningsposter	0	590
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.757.769</b>	<b>2.869.185</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10.567.515</b>	<b>4.114.347</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>31.768.124</b>	<b>17.801.853</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>161.638.675</b>	<b>144.952.764</b>

	31.12.20	31.12.19
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Andelskapital	693.572	635.233
Overført resultat	63.866.768	55.160.618
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>64.560.340</b>	<b>55.795.851</b>
7 Hensættelser til udskudt skat	3.578.019	2.691.446
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.578.019</b>	<b>2.691.446</b>
8 Gæld til realkreditinstitutter	55.505.709	59.042.396
8 Anden gæld	3.157.534	1.149.511
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>58.663.243</b>	<b>60.191.907</b>
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.801.254	2.015.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.974.569	17.501.544
Anden gæld	8.061.250	6.706.446
9 Periodeafgrænsningsposter	0	50.431
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>34.837.073</b>	<b>26.273.560</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>93.500.316</b>	<b>86.465.467</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>161.638.675</b>	<b>144.952.764</b>

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	635.233	55.160.618	55.795.851
Kapitalforhøjelse	58.339	0	58.339
Forslag til resultatdisponering	0	8.706.150	8.706.150
Saldo pr. 31.12.20	693.572	63.866.768	64.560.340

Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>8.706.150</b>	<b>7.764.890</b>
14 Reguleringer	8.106.626	8.343.810
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.472.149	1.346.649
Tilgodehavender	2.946.183	451.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.614.126	-1.600.672
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>21.900.936</b>	<b>16.306.485</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	402.035	387.890
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-982.228	-1.432.117
Betalt selskabsskat	-1.603.282	-1.009.766
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>19.717.461</b>	<b>14.252.492</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.213.453	-3.470.288
Salg af materielle anlægsaktiver	220.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-55.400	-42.200
Salg af finansielle anlægsaktiver	316.860	369.633
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-7.731.993</b>	<b>-3.142.855</b>
Kapitaltilførsel	58.339	46.678
Indfrielse af gæld til realkreditinstitutter	0	-64.665.755
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	62.915.972
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-733.169
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.948.311	-3.666.595
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.889.972</b>	<b>-6.102.869</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>9.095.496</b>	<b>5.006.768</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.851.464	844.696
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>14.946.960</b>	<b>5.851.464</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	14.946.960	5.851.464
<b>I alt</b>	<b>14.946.960</b>	<b>5.851.464</b>



	2020	2019
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	32.921.431	30.949.508
Pensioner	2.220.187	2.400.014
Andre omkostninger til social sikring	191.428	189.802
Andre personaleomkostninger	2.401.787	2.167.313
I alt	37.734.833	35.706.637

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	84	83
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.526.800	2.736.100
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	982.180	1.432.117
Øvrige finansielle omkostninger	124.466	100.416
I alt	1.106.646	1.532.533

### 3. Resultatdisponering

Overført resultat	8.706.150	7.764.890
-------------------	-----------	-----------

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	120.745.401	22.695.571
Tilgang i året	7.493.691	719.762
Afgang i året	0	-382.098
Kostpris pr. 31.12.20	128.239.092	23.033.235
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-9.944.317	-12.751.593
Afskrivninger i året	-2.459.923	-3.004.113
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	82.167
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-12.404.240	-15.673.539
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	115.834.852	7.359.696

**5. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	1.211.633	1.259.185
Tilgang i året	55.400	0
Kostpris pr. 31.12.20	1.267.033	1.259.185
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	-403.878	4.338.909
Dagsværdireguleringer i året	-18.466	550.080
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	-316.860
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	-422.344	4.572.129
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	844.689	5.831.314

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

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

## 6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	0	590
---------------------------	---	-----

## 7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	2.691.445	1.621.929
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	886.574	1.069.516

Udskudt skat pr. 31.12.20	3.578.019	2.691.445
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	3.578.019	2.691.446
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.340.801	1.463.801
Finansielle anlægsaktiver	802.053	770.200
Gældsforpligtelser	435.165	457.445

I alt	3.578.019	2.691.446
-------	-----------	-----------

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til realkreditinstitutter	2.704.788	44.142.499	58.210.497	61.057.535
Anden gæld	96.466	3.019.511	3.254.000	1.149.511
I alt	2.801.254	47.162.010	61.464.497	62.207.046

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiserede indtægter	0	50.431

## 10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	844.689	5.831.314	6.676.003
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.466	550.080	531.614

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side.

## 11. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 5.257 i alt DKK 236.590.

### *Andre eventualforpligtelser*

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.

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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratrisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.550.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 58.210 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 115.834.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på t.DKK 7.000 i form af et skadesløsbrev, der giver pant i debitorer, varelager, driftsmidler og inventar samt goodwill. De omfattede aktiver har en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 på t.DKK 21.366.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der indlagt ejerpantebrev t.DKK 3.000 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2020 udgør t.DKK 115.834.

Afgiftspantebreve ikke aflyst er i foreningens besiddelse.

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 2.031.

### 13. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

### 14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.464.036	5.149.040
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-924.920	-647.031
Finansielle indtægter	-26.315	-8.864
Nedskrivning af finansielle aktiver	18.467	14.067
Finansielle omkostninger	1.106.646	1.532.533
Skat af årets resultat	2.468.712	2.304.065
I alt	8.106.626	8.343.810

## 15. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Kapitalinteresser:

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

Sammenligningstillene 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

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

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

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

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, 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.



**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20-40	0-40
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

Grunde afskrives ikke.

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

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

**Andre driftsomkostninger**

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

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

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

**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 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.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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.

**Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser måles 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.ba. 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.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-regnes 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 forven-tet, 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 regn-skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-ler 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 netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Tilgodehavender**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre 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.

**Egenkapital****Aktuelle og udskudte skatter**

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

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.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**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 samt forudbetalinger til COOP Danmark A/S opført under omsætningsaktiver, "Andre tilgodehavender".