

# **Galten Brugs A.M.B.A.**

Søndergade 47, 8464 Galten  
CVR-nr. 43 72 68 11

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.04.21

Jesper Svenningsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

---

---

**Foreningen**

---

Galten Brugs A.M.B.A.  
Søndergade 47  
8464 Galten  
Telefon: 87 54 05 40  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 43 72 68 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12  
129. regnskabsår

---

**Uddeler**

---

Brian Vestergaard Kamper

---

**Bestyrelse**

---

Carsten Brandt Jensen  
Brian Bech Kimose  
Lisbeth Højgaard Jensen  
Peter Person  
Jesper Svenningsen  
Søren Riis Nielsen  
Lara Helen Oladottir Kristiansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

---

**Dattervirksomhed**

---

Them Detail ApS, Skanderborg

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

Galten, den 15. april 2021

**Uddeler**

Brian Vestergaard Kamper

**Bestyrelsen**

Carsten Brandt Jensen  
Formand

Brian Bech Kimose

Lisbeth Højgaard Jensen

Peter Person

Jesper Svenningsen

Søren Riis Nielsen

Lara Helen Oladottir Kristiansen

## **Til medlemmerne i Galten Brugs A.M.B.A.**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Galten Brugs 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 virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og foreningen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 15. april 2021

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne26753

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

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	31.913	17.928	16.102	15.678	13.108
Resultat af primær drift	10.220	4.123	2.568	2.277	881
Finansielle poster i alt	636	-300	111	-174	-313
Årets resultat	9.227	2.644	2.130	1.674	476
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	76.379	60.003	57.393	58.820	61.417
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.563	4.233	362	531	16.701
Egenkapital	33.947	24.717	22.074	19.943	18.270
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-3.638	6.156	3.051	2.844	3.218
Investeringer	-3.910	-3.762	-274	-484	-17.007
Finansiering	6.989	-1.943	-2.623	-2.467	13.354
Årets pengestrømme	-559	451	154	-107	-435



**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	31%	11%	10%	9%	3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	44%	41%	38%	34%	30%

*Definitioner af nøgletal*

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

**Væsentligste aktiviteter**

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 9.226.626 mod DKK 2.643.505 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 33.947.227.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på t.DKK 3.776. Årets resultat blev derfor væsentlig bedre end budgetteret. Forbedringen skyldes bl.a., at foreningen har haft en betydelig stigning i indtjeningen fra butiksvareomsætningen i samtlige butikker, ligesom der i år har været engangsindtægt ved salg af ejendomme på t.DKK 3.790.

Galten Brugs har sammen med Them Brugsforening stiftet selskabet Them Detail Aps. Them Detail Aps har overtaget Them Brugsforenings aktiviteter og har drevet Superbrugsen Them i hele indeværende regnskabsår.

Galten Brugs ejerandel af datterselskabet Them Detail udgør 90%. Derfor indgår 90% af årets overskud i datterselskabet i koncernregnskabet..

**Forventet udvikling**

Foreningen forventer et positivt resultat før skat, som formentlig vil være lidt lavere end indeværende års resultat eksklusiv engangsindtægter fra salg af ejendomme.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>31.912.975</b>	<b>17.928.136</b>	<b>23.967.606</b>	<b>17.928.135</b>
2	Personaleomkostninger	-18.942.159	-11.635.633	-12.845.683	-11.635.633
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>12.970.816</b>	<b>6.292.503</b>	<b>11.121.923</b>	<b>6.292.502</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.750.537	-2.169.162	-2.419.993	-2.169.162
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>10.220.279</b>	<b>4.123.341</b>	<b>8.701.930</b>	<b>4.123.340</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.080.867	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-12.800	0	-12.800	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.200.592	729.130	973.878	729.130
4	Andre finansielle indtægter	65.993	60.781	75.040	60.781
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-225.833	0	-225.833
5	Andre finansielle omkostninger	-617.756	-864.258	-421.830	-864.258
	<b>Resultat før skat</b>	<b>10.856.308</b>	<b>3.823.161</b>	<b>10.397.085</b>	<b>3.823.160</b>
	Skat af årets resultat	-1.629.682	-1.179.656	-1.290.555	-1.179.656
	<b>Årets resultat</b>	<b>9.226.626</b>	<b>2.643.505</b>	<b>9.106.530</b>	<b>2.643.504</b>
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	46.977.349	42.956.528	38.076.154	42.956.528
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.308.085	5.682.492	4.423.756	5.682.492
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>52.285.434</b>	<b>48.639.020</b>	<b>42.499.910</b>	<b>48.639.020</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.116.867	0
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	0
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	275.000	0	275.000	0
8	Kapitalinteresser	623.859	598.260	623.859	598.260
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.409.399	3.485.957	3.485.957	3.485.957
9	Deposita	50.000	0	50.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.358.258</b>	<b>4.084.217</b>	<b>7.051.683</b>	<b>4.084.217</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.643.692</b>	<b>52.723.237</b>	<b>49.551.593</b>	<b>52.723.237</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.506.812	5.277.729	5.465.809	5.277.729
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>8.506.812</b>	<b>5.277.729</b>	<b>5.465.809</b>	<b>5.277.729</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	327.600	339.123	157.692	339.123
	Andre tilgodehavender	9.409.729	580.380	8.888.565	580.380
10	Periodeafgrænsningsposter	60.000	95.937	40.000	95.937
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.797.329</b>	<b>1.015.440</b>	<b>9.086.257</b>	<b>1.015.440</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	147.991	162.647	147.991	162.647
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>147.991</b>	<b>162.647</b>	<b>147.991</b>	<b>162.647</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>283.666</b>	<b>824.372</b>	<b>159.832</b>	<b>824.372</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>18.735.798</b>	<b>7.280.188</b>	<b>14.859.889</b>	<b>7.280.188</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>76.379.490</b>	<b>60.003.425</b>	<b>64.411.482</b>	<b>60.003.425</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Andelskapital	431	631	431	631
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.080.867	0
	Overført resultat	33.822.700	24.716.170	32.741.832	24.716.169
	<b>Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere</b>	<b>33.823.131</b>	<b>24.716.801</b>	<b>33.823.130</b>	<b>24.716.800</b>
11	Minoritetsinteresser	124.096	0	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>33.947.227</b>	<b>24.716.801</b>	<b>33.823.130</b>	<b>24.716.800</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	2.957.384	3.213.124	2.901.727	3.213.124
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.957.384</b>	<b>3.213.124</b>	<b>2.901.727</b>	<b>3.213.124</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	23.234.749	14.062.051	16.388.733	14.062.051
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.725.000	6.908.573	2.325.000	6.908.573
13	Anden gæld	1.522.213	383.729	940.704	383.729
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>27.481.962</b>	<b>21.354.353</b>	<b>19.654.437</b>	<b>21.354.353</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.439.339	2.574.837	2.360.893	2.574.837
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.226	0	3.226	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.604.410	2.620.666	1.159.589	2.620.666
	Foreningsskat	1.173.071	535.087	1.100.814	535.087
	Anden gæld	4.772.871	4.988.557	3.407.666	4.988.558
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.992.917</b>	<b>10.719.147</b>	<b>8.032.188</b>	<b>10.719.148</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>39.474.879</b>	<b>32.073.500</b>	<b>27.686.625</b>	<b>32.073.501</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>76.379.490</b>	<b>60.003.425</b>	<b>64.411.482</b>	<b>60.003.425</b>

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	631	0	24.716.170	24.716.801	0	24.716.801
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	0	0	0	0	4.000	4.000
Kapitalnedsættelse	-200	0	0	-200	0	-200
Forslag til resultatdisponering	0	0	9.106.530	9.106.530	120.096	9.226.626
Saldo pr. 31.12.20	431	0	33.822.700	33.823.131	124.096	33.947.227

## Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	631	0	24.716.169	24.716.800	0	24.716.800
Kapitalnedsættelse	-200	0	0	-200	0	-200
Forslag til resultatdisponering	0	1.080.867	8.025.663	9.106.530	0	9.106.530
Saldo pr. 31.12.20	431	1.080.867	32.741.832	33.823.130	0	33.823.130

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>9.226.626</b>	<b>2.643.505</b>
18 Reguleringer	-45.731	3.648.998
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.229.084	-268.738
Tilgodehavender	-8.781.889	-407.583
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-231.944	874.168
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-3.062.022</b>	<b>6.490.350</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.282.739	614.760
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-584.346	-775.640
Betalt selskabsskat	-1.274.160	-173.695
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-3.637.789</b>	<b>6.155.775</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.562.749	-4.183.266
Salg af materielle anlægsaktiver	7.955.725	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.302.995	-46.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	467.171
Køb af virksomhed	0	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-3.910.019</b>	<b>-3.762.095</b>
Kapitaltilførsel	4.200	0
Kapitalnedsættelse	0	400
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	7.468.810	5.464.266
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.341.523	-6.291.355
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	1.800.000	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.200.000	-1.500.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.257.733	383.729
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>6.989.220</b>	<b>-1.942.960</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-558.588</b>	<b>450.720</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	824.372	373.772
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	162.647	162.527
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>428.431</b>	<b>987.019</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	283.666	824.372
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	147.991	162.647
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.226	0
<b>I alt</b>	<b>428.431</b>	<b>987.019</b>

### 1. 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	3.789.925	0	3.789.925	0
I alt		3.789.925	0	3.789.925	0

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	16.527.811	10.046.660	11.243.611	10.046.660
Pensioner	820.515	331.762	380.448	331.762
Andre omkostninger til social sikring	461.578	210.586	274.084	210.586
Andre personaleomkostninger	1.132.255	1.046.625	947.540	1.046.625
I alt	18.942.159	11.635.633	12.845.683	11.635.633
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	27	29	27

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.179.000	1.695.000	2.179.000	1.695.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.080.867	0
I alt	0	0	1.080.867	0



	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	16.154	0
Renteindtægter i øvrigt	65.918	45.211	58.811	45.211
Øvrige finansielle indtægter	75	15.570	75	15.570
Øvrige finansielle indtægter	65.993	60.781	58.886	60.781
I alt	65.993	60.781	75.040	60.781

#### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	605.204	539.758	413.575	539.758
Øvrige finansielle omkostninger	12.552	324.500	8.255	324.500
I alt	617.756	864.258	421.830	864.258

#### 6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.080.867	0
Minoritetsinteresser	120.096	0	0	0
Overført resultat	9.106.530	2.643.505	8.025.663	2.643.504
I alt	9.226.626	2.643.505	9.106.530	2.643.504

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	57.858.387	11.875.322
Tilgang i året	9.213.901	1.348.849
Afgang i året	-8.846.564	0
Kostpris pr. 31.12.20	58.225.724	13.224.171
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-14.901.858	-6.192.831
Afskrivninger i året	-1.027.281	-1.723.255
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.680.764	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-11.248.375	-7.916.086
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	46.977.349	5.308.085
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	57.858.388	11.875.322
Tilgang i året	141.055	305.628
Afgang i året	-8.846.564	0
Kostpris pr. 31.12.20	49.152.879	12.180.950
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-14.901.859	-6.192.831
Afskrivninger i året	-855.630	-1.564.363
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.680.764	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-11.076.725	-7.757.194
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	38.076.154	4.423.756

## 8. 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	0	897.389	464.107
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	275.000	0	0
Tilgang i året	0	0	38.400	923.441
Kostpris pr. 31.12.20	0	275.000	935.789	1.387.548
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-299.130	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-12.800	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-311.930	3.021.851
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	275.000	623.859	4.409.399
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.20	0	0	897.389	464.106
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	275.000	0	0
Tilgang i året	36.000	0	38.400	0
Kostpris pr. 31.12.20	36.000	275.000	935.789	464.106
Årets resultat fra kapitalandele	1.080.867	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	1.080.867	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-299.130	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-12.800	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-311.930	3.021.851
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.116.867	275.000	623.859	3.485.957
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0	0
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Them Detail ApS, Skanderborg				90%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	0
Tilgang i året	0	50.000
Kostpris pr. 31.12.20	0	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	50.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	0
Tilgang i året	1.500.000	50.000
Kostpris pr. 31.12.20	1.500.000	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.500.000	50.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte huslejer	25.000	0	25.000	0
Andre periodeafgrænsningsposter	35.000	95.937	15.000	95.937
I alt	60.000	95.937	40.000	95.937

**11. Minoritetsinteresser**

Kapitalforhøjelse	4.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	120.096	0	0	0
I alt	124.096	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.20	3.213.124	2.823.664	3.213.124	2.823.664
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-255.740	389.460	-311.397	389.460
Udskudt skat pr. 31.12.20	2.957.384	3.213.124	2.901.727	3.213.124

**13. 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	1.436.129	17.834.585	24.670.878	15.136.888
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.900.000	1.125.000	4.625.000	8.408.573
Anden gæld	103.210	1.355.839	1.625.423	383.729
I alt	3.439.339	20.315.424	30.921.301	23.929.190

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.080.025	12.402.735	17.468.758	15.136.888
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.200.000	1.125.000	3.525.000	8.408.573
Anden gæld	80.868	801.747	1.021.572	383.729
I alt	2.360.893	14.329.482	22.015.330	23.929.190

**14. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	623.859	147.991	4.409.399	5.181.249
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-12.800	-14.656	456.750	429.294
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.20	623.859	147.991	3.485.957	4.257.807
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-12.800	-14.656	456.750	429.294

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.

**15. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 og 25 måneder og en gennemsnitlig ydelse på henholdsvis t.DKK 3 og t.DKK. 6, i alt t.DKK 171.

*Kautionsforpligtelser*

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 275.

*Andre eventualforpligtelser*

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 172 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.536

Modervirksomhed:

*Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 og 25 måneder og en gennemsnitlig ydelse på henholdsvis t.DKK 3 og t.DKK. 6, i alt t.DKK 171.

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 172 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav, vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.306.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 24.671 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.977. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige matrielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve t.DKK 1.300 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 33.395.

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter er der indlagt ejerpantebrev t.DKK 1.000 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 46.977.

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 t.DKK 624.

Udlån til Them Detail ApS på t.DKK 1.500, der er optaget under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, træder tilbage for anden gæld.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.469 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.076. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 1.300 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.076.

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 t.DKK 624.

Udlån til Them Detail ApS på t.DKK 1.500, der er optaget under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, træder tilbage for anden gæld.



**17. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Brian Vestergaard Kamper	Daglig og overordnet ledelse
Carsten Brandt Jensen	Overordnet ledelse
Brian Bech Kimose	Overordnet ledelse
Lisbeth Højgaard Jensen	Overordnet ledelse
Peter Person	Overordnet ledelse
Lara Helen Oladottir Kristiansen	Overordnet ledelse
Jesper Svenningsen	Overordnet ledelse
Søren Riis Nielsen	Overordnet ledelse

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personalemkostninger.

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-3.789.921	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.750.537	2.169.162
Indtægter af kapitalinteresser	12.800	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.200.592	-729.130
Finansielle indtægter	-82.147	-60.781
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	225.833
Finansielle omkostninger	633.910	864.258
Skat af årets resultat	1.629.682	1.179.656
I alt	-45.731	3.648.998

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

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:

#### Ændring af poster under langfristet gæld

Langfristet gæld på DKK 3.223.524 er reklassificeret fra gæld til øvrige kreditinstitutter til gæld til realkreditinstitutter. Ændringen har ikke haft påvirkning på resultatet, balancesummen eller på egenkapitalen.

#### Ny kategori af kapitalandele - kapitalinteresser

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

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

Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis

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

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

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

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

**Minoritetsinteresser**

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

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

**VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

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

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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

Aktiver som bl.a. omfatter ejendom, inventar og varelager er således overtaget til vurderet handelspris. Gældsposter er overtaget til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

**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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**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 år	33%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Grunde afskrives ikke.

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

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

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

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

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

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

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

**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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

**Skat af årets resultat**

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

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

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

**19. 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. Under henvisning til § 3 i bekendtgørelse om undtagelser fra lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. er opskrivninger på ejendomme ikke tilbageført.

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 salgskostninger 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*Kapitalinteresser*

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

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

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

*Indre værdis metode*

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

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

*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 regnskabs-



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

mæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**Tilgodehavender**

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

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

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

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

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