

Ullerød Brugsforening

Frederiksværksgade 119, 3400 Hillerød
CVR-nr. 45 82 57 28

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.21

John Ibsø
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 - 32

Foreningen

Ullerød Brugsforening
Frederiksværksgade 119
3400 Hillerød
Danmark
Telefon: 48 20 19 22
Hjemsted: Ullerød
CVR-nr.: 45 82 57 28
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
115. regnskabsår

Uddeler

uddeler Thomas Schaldemose

Bestyrelse

Lars Christensen, formand
Lise Aarosin, næstformand
Mathias Toxværd
Lykke Bagger
Britta Marchewka
Lars Juel Andersen
Mads Lorenzen
Nicolai Christensen, medarbejdervalgt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 19. april 2021 kl. 19.00.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg til bestyrelsen
På valg er: Lars Christensen
Lise Aarasin
Lykke Bagger
- Valg af suppleant:
Bestyrelsen forslår Hanne Lindeneg
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

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

Hillerød, den 29. marts 2021

Uddeleren

Thomas Schaldemose
uddeler

Bestyrelsen

Lars Christensen
Formand

Lise Aarosin

Mathias Toxværd

Lykke Bagger

Britta Marchewka

Lars Juel Andersen

Mads Lorenzen

Nicolai Christensen

Til medlemmerne i Ullerød Brugsforening**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ullerød 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 29. 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>					
Bruttofortjeneste	30.732	27.855	26.619	27.079	23.861
Resultat af primær drift	9.074	6.580	5.309	3.979	1.560
Finansielle poster i alt	458	7	-7	-634	-700
Skatter i alt	-2.058	-1.434	-1.127	-654	-96
Årets resultat	7.474	5.153	4.175	2.513	677
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	105.122	96.403	91.864	92.420	92.140
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.386	490	1.152	629	2.744
Egenkapital	62.868	55.349	50.150	45.922	42.628
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.546	7.135	7.472	4.526	4.364
Investeringer	-4.304	-430	-1.107	-686	-852
Finansiering	-1.117	-1.064	-6.039	-2.281	-2.294
Årets pengestrømme	4.125	5.641	326	1.559	1.218

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	13%	10%	9%	6%	2%

Soliditet

Egenkapitalandel	60%	57%	55%	50%	46%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 7.474.394 mod DKK 5.152.676 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 62.868.440.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var lavere end realiseret. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af vækst i omsætningen grundet Covid-19 pandemien hvor mange mennesker ønskede at handle mere lokalt. Herudover har vi fortsat vores generelle indtjenings- og omkostningsfokus.

Bestyrelse, ledelse og personale har fortsat stort fokus på, at vores kunder får en god indkøbsoplevelse i Ullerød Brugsforening. Det er vores opfattelse, at vores kundevenlige og moderne indrettede butik medvirker hertil.

Ullerød Brugsforenings ledelse foretager kontinuerligt justeringer af vores strategi for derigennem fortsat at kunne udvikle vores brugsforening til gavn for vores medlemmer og for at imødegå den øgede konkurrence.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.200 - 2.400 for det kommende år. Foreningen forventer at den store ombygning af butikken vil påbegyndes i år og færdiggøres ultimo 2022.

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		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	30.731.846	27.874.213
1	Personaleomkostninger	-20.119.142	-19.520.065
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.612.704	8.354.148
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.538.206	-1.774.021
	Resultat før finansielle poster	9.074.498	6.580.127
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	181.635	199.038
	Indtægter af kapitalinteresser	-15.333	-14.800
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	276.840	193.525
	Andre finansielle indtægter	357.327	256.708
	Andre finansielle omkostninger	-342.795	-627.741
	Resultat før skat	9.532.172	6.586.857
	Skat af årets resultat	-2.057.778	-1.434.181
	Årets resultat	7.474.394	5.152.676
4	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	49.046.680	46.731.896
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.303.853	1.518.149
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.251.097	503.352
	5 Materielle anlægsaktiver i alt	51.601.630	48.753.397
	6 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.169.687	1.988.052
	6 Kapitalinteresser	658.159	627.493
	6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.627.992	1.627.992
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.455.838	4.243.537
	Anlægsaktiver i alt	56.057.468	52.996.934
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.829.587	5.574.415
	Varebeholdninger i alt	5.829.587	5.574.415
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	73.956	165.164
	Tilgodehavende selskabsskat	121.864	12.728
	Andre tilgodehavender	42.669.672	38.307.829
7	Periodeafgrænsningsposter	0	85.761
	Tilgodehavender i alt	42.865.492	38.571.482
	Likvide beholdninger	369.739	493.091
	Omsætningsaktiver i alt	49.064.818	44.638.988
	Aktiver i alt	105.122.286	97.635.922

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Andelskapital	764.149	719.386
	Overført resultat	62.104.291	54.629.897
	Egenkapital i alt	62.868.440	55.349.283
8	Hensættelser til udskudt skat	1.959.170	1.714.275
	Hensatte forpligtelser i alt	1.959.170	1.714.275
9	Gæld til realkreditinstitutter	21.422.908	22.521.855
9	Anden gæld	1.744.917	655.420
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.167.825	23.177.275
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.191.172	1.182.862
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.186.708	12.312.401
	Anden gæld	4.565.326	3.899.826
10	Periodeafgrænsningsposter	183.645	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.126.851	17.395.089
	Gældsforpligtelser i alt	40.294.676	40.572.364
	Passiver i alt	105.122.286	97.635.922

11 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	719.386	54.629.897	55.349.283
Kapitalforhøjelse	44.763	0	44.763
Forslag til resultatdisponering	0	7.474.394	7.474.394
Saldo pr. 31.12.20	764.149	62.104.291	62.868.440

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	7.474.394	5.152.676
15 Reguleringer	3.138.310	3.201.472
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-255.172	-79.542
Tilgodehavender	42.695	34.393
Leverandører af varer og tjenesteydelser	870.315	288.784
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.270.542	8.597.783
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	505.892	450.234
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-308.592	-607.175
Betalt selskabsskat	-1.922.019	-1.306.201
Pengestrømme fra driften	9.545.823	7.134.641
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.386.438	-489.880
Køb af finansielle anlægsaktiver	-46.000	-90.353
Salg af finansielle anlægsaktiver	128.275	150.534
Pengestrømme fra investeringer	-4.304.163	-429.699
Kapitaltilførsel	44.763	46.439
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	23.886.691
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.162.206	-24.996.716
Pengestrømme fra finansiering	-1.117.443	-1.063.586
Årets samlede pengestrømme	4.124.217	5.641.356
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	37.492.089	31.850.733
Likvide beholdninger ved årets slutning	41.616.306	37.492.089
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	41.616.306	37.492.089
I alt	41.616.306	37.492.089

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	17.741.873	17.224.519
Pensioner	1.384.894	1.322.530
Andre omkostninger til social sikring	121.972	117.204
Andre personaleomkostninger	870.403	855.812
I alt	20.119.142	19.520.065

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	43
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.792.880	1.667.880
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.538.206	1.774.021
---	-----------	-----------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	181.635	199.038
---	---------	---------

4. Resultatdisponering

Overført resultat	7.474.394	5.152.676
-------------------	-----------	-----------

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.20	70.203.174	9.339.882	503.353
Tilgang i året	3.434.596	204.098	747.744
Kostpris pr. 31.12.20	73.637.770	9.543.980	1.251.097
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-23.471.278	-7.821.733	0
Afskrivninger i året	-1.119.812	-418.394	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-24.591.090	-8.240.127	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	49.046.680	1.303.853	1.251.097

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteres- ser	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.20	2.500.000	941.239	1.627.992
Tilgang i året	0	46.000	0
Kostpris pr. 31.12.20	2.500.000	987.239	1.627.992
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-511.948	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	181.635	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-330.313	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-313.747	0
Dagsværdireguleringer i året	0	-15.333	128.275
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-128.275
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-329.080	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	2.169.687	658.159	1.627.992

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail ApS, Halsnæs	23%	9.546.737	799.204	2.169.687

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

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	0	85.761
---------------------------	---	--------

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.959.170	1.714.275
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat pr. 31.12.20	1.959.170	1.714.275
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	1.959.170	1.714.275
----------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.771.118	1.520.705
Finansielle anlægsaktiver	150.162	153.536
Gældsforpligtelser	37.890	40.034

I alt	1.959.170	1.714.275
-------	-----------	-----------

9. 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	1.140.259	16.811.695	22.563.167	23.704.717
Anden gæld	50.913	1.638.509	1.795.830	655.420
I alt	1.191.172	18.450.204	24.358.997	24.360.137

31.12.20	31.12.19
DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter	183.645	0
------------------------	---------	---

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	658.159	1.627.992	2.286.151
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-15.333	128.275	112.942

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.

12. Eventualforpligtelser

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.

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratrisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.746.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 22.563 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 49.046.

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 658.

14. 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.

	2020	2019
	DKK	DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.538.206	1.774.021
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-181.635	-199.038
Indtægter af kapitalinteresser	15.333	14.800
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-276.840	-193.525
Finansielle indtægter	-357.327	-256.708
Finansielle omkostninger	342.795	627.741
Skat af årets resultat	2.057.778	1.434.181
I alt	3.138.310	3.201.472

16. 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.

Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

16. 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	0-50
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".

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter fra kapitalinteresser omfatter dagsværdireguleringer vedrørende COOP Andelskonto.

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

16. 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**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.

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".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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

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

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.

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,

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien 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.

16. 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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes 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.

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 virksom-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og forudbetaling hos COOP Danmark A/S opført under andre tilgodehavender samt værdipapirer uden væsentlig kursrisiko under omsætningsaktiver.