

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Himmerlandsgade 2, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 54 74 16

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.21

Bo Nielsen
Dirigent

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

Foreningen

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.
Himmerlandsgade 2
9560 Hadsund
Telefon: 98 57 33 00
Hjemsted: Hadsund
CVR-nr.: 60 54 74 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Torben Frandsen

Bestyrelse

Helle Monberg Hindsholm
Frederikke Østergaard Nielsen
Palle Brandt Nielsen
Leo Rønsholt Thomsen
Niki Nicolas Grigoriou
Janne Hostrup Steffensen
Pia Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Hadsund Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 23. marts 2021

Uddeleren

Torben Frandsen

Bestyrelsen

Helle Monberg Hindsholm
Formand

Frederikke Østergaard
Nielsen

Palle Brandt Nielsen

Leo Rønsholt Thomsen

Niki Nicolas Grigoriou

Janne Hostrup Steffensen

Pia Jensen

Til medlemmerne i Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hadsund Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 23. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	29.494	20.296	17.635	19.470	11.948
Resultat af primær drift	4.479	515	1.656	3.734	-1.814
Finansielle poster i alt	983	739	551	608	476
Årets resultat	4.297	863	1.735	3.309	-1.017

Balance

Samlede aktiver	78.138	67.880	59.715	58.090	53.175
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.782	7.293	232	410	18.162
Egenkapital	59.519	55.123	51.919	50.164	46.833

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7%	2%	3%	7%	-2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	76%	81%	87%	86%	88%

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.

Væsentlige ændringer i foreningens aktiviteter

Foreningen er pr. 01.01.2020 fusioneret med Ø. Hurup brugsforening A.M.B.A. Aktiviteten er derfor øget i forhold til 2019.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 4.296.774 mod DKK 862.874 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 59.519.097.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, eftersom resultatet blev betydeligt bedre i 2020 end i 2019.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et lavere resultat i 2021 i forhold til 2020.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK	
	29.493.762	20.296.029	29.500.489	20.302.593	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-22.714.091	-17.737.298	-22.714.089	-17.737.298
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.779.671	2.558.731	6.786.400	2.565.295
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.300.690	-2.044.163	-2.300.690	-2.044.163
	Resultat før finansielle poster	4.478.981	514.568	4.485.710	521.132
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	44.966	100.675
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	67.227	119.927	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	844.455	520.055	844.454	520.054
4	Andre finansielle indtægter	248.447	264.093	270.079	282.182
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-47.564	36.698	-47.564	36.698
5	Andre finansielle omkostninger	-129.678	-201.605	-129.498	-201.575
	Resultat før skat	5.461.868	1.253.736	5.468.147	1.259.166
	Skat af årets resultat	-1.165.094	-390.862	-1.171.373	-396.292
	Årets resultat	4.296.774	862.874	4.296.774	862.874
6	Resultatdisponering				

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
AKTIVER					
	Grunde og bygninger	36.822.788	29.680.314	36.822.788	29.680.314
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.248.452	4.909.822	4.248.452	4.909.822
8	Materielle anlægsaktiver i alt	41.071.240	34.590.136	41.071.240	34.590.136
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	121.460	76.494
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.090.715	1.067.784
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	929.317	862.090	0	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.250	250.250	0	0
9	Kapitalinteresser	630.504	410.569	630.504	410.569
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.258.356	3.472.964	4.258.357	3.472.964
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.068.427	4.995.873	6.101.036	5.027.811
	Anlægsaktiver i alt	47.139.667	39.586.009	47.172.276	39.617.947
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.302.642	4.882.820	7.302.642	4.882.821
	Varebeholdninger i alt	7.302.642	4.882.820	7.302.642	4.882.821
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	450.476	1.020.642	450.475	1.020.642
	Tilgodehavende foreningsskat	0	183.191	0	177.761
	Andre tilgodehavender	22.339.463	21.115.141	22.333.185	21.115.141
11	Periodeafgrænsningsposter	159.302	54.263	159.302	54.263
	Tilgodehavender i alt	22.949.241	22.373.237	22.942.962	22.367.807
	Likvide beholdninger	746.351	1.037.872	720.021	1.011.364
	Omsætningsaktiver i alt	30.998.234	28.293.929	30.965.625	28.261.992
	Aktiver i alt	78.137.901	67.879.938	78.137.901	67.879.939

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	268.531	213.403	268.531	213.403
	Overført resultat	59.250.566	54.909.501	59.250.566	54.909.501
	Egenkapital i alt	59.519.097	55.122.904	59.519.097	55.122.904
12	Hensættelser til udskudt skat	2.212.456	2.205.653	2.212.456	2.205.653
13	Andre hensatte forpligtelser	2.737.160	0	2.737.160	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.949.616	2.205.653	4.949.616	2.205.653
14	Gæld til realkreditinstitutter	3.899.839	0	3.899.839	0
14	Anden gæld	1.914.577	560.311	1.914.577	560.311
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.814.416	560.311	5.814.416	560.311
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	295.000	0	295.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	398.717	4.710.016	398.717	4.710.015
	Foreningsskat	90.171	0	96.450	0
	Anden gæld	7.070.884	5.260.777	7.064.605	5.260.779
15	Periodeafgrænsningsposter	0	20.277	0	20.277
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.854.772	9.991.070	7.854.772	9.991.071
	Gældsforpligtelser i alt	13.669.188	10.551.381	13.669.188	10.551.382
	Passiver i alt	78.137.901	67.879.938	78.137.901	67.879.939
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Beløb i DKK Andelskapital Overført resultat

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	213.403	54.909.501
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	37.021	44.291
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	250.424	54.953.792
Kapitalforhøjelse	18.107	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.296.774
Saldo pr. 31.12.20	268.531	59.250.566

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20

Saldo pr. 01.01.20	213.403	54.909.501
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	37.021	44.291
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	250.424	54.953.792
Kapitalforhøjelse	18.107	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.296.774
Saldo pr. 31.12.20	268.531	59.250.566

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
	4.296.774	862.874
Årets resultat		
19 Reguleringer	2.482.897	1.695.857
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.419.822	-1.365.019
Tilgodehavender	-759.195	-370.910
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.955.128	4.902.820
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.555.782	5.725.622
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	915.660	619.241
Betalt selskabsskat	-975.100	-59.033
Pengestrømme fra driften	5.496.342	6.285.830
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.781.794	-7.292.679
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.005.327	-1.438.664
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	122.230
Pengestrømme fra investeringer	-9.787.121	-8.609.113
Kapitaltilførsel	99.419	2.340.666
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	3.899.839	0
Pengestrømme fra finansiering	3.999.258	2.340.666
Årets samlede pengestrømme	-291.521	17.383
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.037.872	1.020.489
Likvide beholdninger ved årets slutning	746.351	1.037.872
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	746.351	1.037.872
I alt	746.351	1.037.872

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	19.870.633	15.477.041	19.870.633	15.477.041
Pensioner	575.303	429.105	575.302	429.104
Andre omkostninger til social sikring	124.808	98.838	124.808	98.838
Andre personaleomkostninger	2.143.347	1.732.314	2.143.346	1.732.315
I alt	22.714.091	17.737.298	22.714.089	17.737.298
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	37	44	37
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	665.000	563.000	665.000	563.000
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	44.966	100.675
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	67.227	119.927	0	0
4. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	21.636	18.339

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

4. Finansielle indtægter - fortsat -

Renteindtægter i øvrigt	247.855	249.693	247.851	249.693
Øvrige finansielle indtægter	592	14.400	592	14.150
Øvrige finansielle indtægter	248.447	264.093	248.443	263.843
I alt	248.447	264.093	270.079	282.182

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	88.702	139.798	88.522	139.768
Øvrige finansielle omkostninger	40.976	61.807	40.976	61.807
I alt	129.678	201.605	129.498	201.575

6. Resultatdisponering

Overført resultat	4.296.774	862.874	4.296.774	862.874
-------------------	-----------	---------	-----------	---------

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	500.000
Kostpris pr. 31.12.20	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.20	500.000
Kostpris pr. 31.12.20	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	37.321.933	12.849.722
Tilgang i året	7.889.030	892.764
Kostpris pr. 31.12.20	45.210.963	13.742.486
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-7.641.619	-7.939.900
Afskrivninger i året	-746.556	-1.554.134
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-8.388.175	-9.494.034
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	36.822.788	4.248.452
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	37.321.933	12.849.722
Tilgang i året	7.889.030	892.764
Kostpris pr. 31.12.20	45.210.963	13.742.486
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-7.641.619	-7.939.900
Afskrivninger i året	-746.556	-1.554.134
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-8.388.175	-9.494.034
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	36.822.788	4.248.452

9. 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	1.222.500	758.556	2.252.730
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	187.200	811.150
Kostpris pr. 31.12.20	0	1.222.500	945.756	3.063.880
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-360.410	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	67.227	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-293.183	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-247.185	1.140.053
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	-62.400	113.220
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.667	-58.797
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-315.252	1.194.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	929.317	630.504	4.258.356

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.20	450.000	0	758.556	2.252.731
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	187.200	811.150
Kostpris pr. 31.12.20	450.000	0	945.756	3.063.881
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-373.506	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	44.966	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-328.540	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	-247.185	1.140.053
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	0	-62.400	113.220
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.667	-58.797
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	-315.252	1.194.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	121.460	0	630.504	4.258.357
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund				100%

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

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

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	250.250
Kostpris pr. 31.12.20	0	250.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	250.250
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	1.067.784	0
Tilgang i året	22.931	0
Kostpris pr. 31.12.20	1.090.715	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.090.715	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	159.302	54.263	159.302	54.263
---------------------------------	---------	--------	---------	--------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	2.212.456	2.205.653	2.212.456	2.205.653
---------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat pr. 31.12.20	2.212.456	2.205.653	2.212.456	2.205.653
---------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	2.212.456	2.205.653	2.212.456	2.205.653
----------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-2.097.370	-2.169.687	-2.097.370	-2.169.687
Finansielle anlægsaktiver	-500.086	-365.966	-500.086	-365.966
Gældsforpligtelser	385.000	330.000	385.000	330.000
I alt	-2.212.456	-2.205.653	-2.212.456	-2.205.653

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Anvendt i året	-762.840
Hensat i året	3.500.000
<hr/>	
Forpligtelser pr. 31.12.20	2.737.160
Modervirksomhed:	
Anvendt i året	-762.840
Hensat i året	3.500.000
<hr/>	
Forpligtelser pr. 31.12.20	2.737.160

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	295.000	0	4.194.839	0
Anden gæld	0	0	1.914.577	560.311
<hr/>				
I alt	295.000	0	6.109.416	560.311
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	295.000	0	4.194.839	0
Anden gæld	0	0	1.914.577	560.311
<hr/>				
I alt	295.000	0	6.109.416	560.311

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
15. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	0	20.277	0	20.277

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, og en restforpligtelse på t.DKK 107 i alt t.DKK 132.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, og en restforpligtelser på t.DKK 107 i alt t.DKK 132.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 90 på balancedagen, hvoraf t.DKK 90 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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

Der er fortsat 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 2017 omkostningsført t.DKK 124 til dækning af foreningens andel af SKATs krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil dagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser

proratisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.730

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.195 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t. DKK 7.783.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 36.823. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med Coop Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 631

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.195 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t. DKK 7.783

Modervirksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 36.823. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med Coop Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 631

18. Nærtstående parter

	Koncern	Modervirk- somhed
Mellemværender	31.12.20 DKK	31.12.20 DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	250.250	0

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.300.690	2.044.163
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-67.227	-119.927
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-844.455	-520.055
Finansielle indtægter	-270.082	-282.432
Nedskrivning af finansielle aktiver	47.564	-36.698
Finansielle omkostninger	151.313	219.944
Skat af årets resultat	1.165.094	390.862
I alt	2.482.897	1.695.857

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Kapitalinteresser

Som følge af ændringer i Årsregnskabsloven i 2020 er der for kapitalinteresse i Coop A.m.b.a. foretaget ændring af regnskabspost fra andre værdipapirer og kapitalandele til kapitalinteresser.

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

Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

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

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-50	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

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".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalandele i associerede virksomheder*

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

Kapitalinteresser

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

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

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

Indre værdis metode

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

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når foreningen på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af foreningens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregn-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.