

Hornsherred Brugsforening

Møllehegnet 2, 3630 Jægerspris
CVR-nr. 66 87 34 12

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.05.21

Henrik Hjaltelin
Dirigent



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

Foreningen

Hornsherred Brugsforening
Møllehegnet 2
3630 Jægerspris
Telefon: 47 53 11 30
Hjemsted: Hornsherred
CVR-nr.: 66 87 34 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

uddeler Søren Brøgger

Bestyrelse

Jesper Bach Johansen, formand
Lars Holde Olsen
Niels Offersen
Susanne Bartholin
Kirsten Wiene
Michael Raagaard Larsen
Henrik Hjaltelin

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling: Dato for afholdelse af ordinær generalforsamling meldes ud ved opslag i butikkerne grundet Covid-19.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetællere
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Forelæggelse af årsrapport, herunder meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg til bestyrelsen:
På valg er: Lars Holde Olsen
Niels Offersen
Susanne Bartholin
Henrik Hjaltelin
7. Valg af suppleanter:
På valg er: Martin H. Petersen, Dalby
Majbritt Sarwar, Kulhuse
Martin Hansen, Skuldelev
Thomas Larsen, Jægerspris
Annette Fava, Jægerspris
8. Eventuelt

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

Jægerspris, den 30. marts 2021

Uddeleren

Søren Brøgger
uddeler

Bestyrelsen

Jesper Bach Johansen
Formand

Lars Holde Olsen

Niels Offersen

Susanne Bartholin

Kirsten Wiene

Michael Raagaard Larsen

Henrik Hjaltelin

Til medlemmer i Hornsherred Brugsforening

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hornsherred 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 30. 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	31.822	27.556	26.390	24.128	24.220
Resultat af primær drift	5.580	4.379	3.574	2.393	2.718
Finansielle poster i alt	1.102	830	709	552	447
Årets resultat	5.208	3.927	3.438	2.163	2.560
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	88.108	79.645	69.618	69.025	70.039
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.519	6.693	990	531	11.189
Egenkapital	44.196	38.910	34.936	31.446	29.243
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	6.411	7.744	6.424	8.596	6.230
Investeringer	-6.979	-6.501	-831	-468	-9.799
Finansiering	2.070	1.879	-4.017	-5.949	369
Årets pengestrømme	1.502	3.122	1.576	2.179	-3.200

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	13%	11%	10%	7%	9%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	50%	49%	50%	46%	42%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	50	46	44	44	44

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 og brændstof. Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år koncentreret sig om at skaffe medlemmerne de bedst mulige varer til de lavest mulige priser. Det er vor opfattelse, at dette stort set er lykkedes, og at Hornsherred Brugsforening dermed har levet op til formålsparagraffens § 3, stk. 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 5.208.344 mod DKK 3.926.669 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 44.196.281.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende set i forhold til vores resultatforventninger samt markedssituationen generelt. Året der gik er positivt påvirket af Covid-19 pandemien i kraft af at mange kunder handlede mere lokalt. Dette er medvirkende årsag til et resultat bedre end forventet som følge af større omsætning og indtjening. I samme forbindelse har ligeledes været en del ekstraomkostninger. Vi fortsætter vores fokus på, at butikkerne i Jægerspris, Dalby, Skuldelev og Kulhuse skal fremstå moderne og kundevenlige til glæde for medlemmer og kunder.

Dette fokus betyder, at vi kontinuerligt investerer i vores butikkers fremtid, således at Hornsherred brugsforening kan fortsætte vores vækst og samtidig sikre vores kunder og medlemmer den bedste service, gode priser og kundeoplevelser i alle vores butikker.

Hornsherred Brugsforening har ultimo 2020 et solidt kapitalberedskab til brug for kommende års drift, investeringer og låneafvikling.

Forventet udvikling

Foreningens ledelse forventer, at der i det kommende år realiseres et resultat på ca. t.DKK 4.000 - 4.500 gennem stabil omsætning og indtjening, men større omkostninger.

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser. Det store byggeprojekt i Skuldelev er afsluttet og d. 18/3-21 åbnede DagliBrugsen Skuldelev i nye og moderne omgivelser. Foreningens ledelse forventer sig meget heraf.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	31.822.182	27.555.564
1	Personaleomkostninger	-23.446.630	-20.257.297
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.375.552	7.298.267
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.795.940	-2.919.609
	Resultat før finansielle poster	5.579.612	4.378.658
	Indtægter af kapitalinteresser	-22.000	-13.867
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.282.933	978.312
	Andre finansielle indtægter	75.108	45.119
	Andre finansielle omkostninger	-234.502	-179.340
	Resultat før skat	6.681.151	5.208.882
	Skat af årets resultat	-1.472.807	-1.282.213
	Årets resultat	5.208.344	3.926.669
3	Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	42.992.436	42.365.181
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.465.080	7.433.020
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	7.361.142	2.297.486
4	Materielle anlægsaktiver i alt	56.818.658	52.095.687
5	Kapitalinteresser	725.250	681.250
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.272.574	4.272.574
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.997.824	4.953.824
	Anlægsaktiver i alt	61.816.482	57.049.511
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.779.782	9.617.977
	Varebeholdninger i alt	11.779.782	9.617.977
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	183.755	326.746
	Tilgodehavende selskabsskat	296.638	283.097
	Andre tilgodehavender	13.635.779	13.433.773
6	Periodeafgrænsningsposter	4.229	0
	Tilgodehavender i alt	14.120.401	14.043.616
	Likvide beholdninger	391.696	402.996
	Omsætningsaktiver i alt	26.291.879	24.064.589
	Aktiver i alt	88.108.361	81.114.100

	31.12.20	31.12.19
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Andelskapital	474.785	397.339
Overført resultat	43.721.496	38.513.152
Egenkapital i alt	44.196.281	38.910.491
7 Hensættelser til udskudt skat	4.333.269	4.230.216
Hensatte forpligtelser i alt	4.333.269	4.230.216
8 Gæld til realkreditinstitutter	7.481.406	8.406.030
8 Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.350.980	0
8 Anden gæld	1.938.035	664.093
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.770.421	9.070.123
8 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.504.813	900.268
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.415.853	2.858.449
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.248.299	21.583.791
Anden gæld	5.639.425	3.560.762
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.808.390	28.903.270
Gældsforpligtelser i alt	39.578.811	37.973.393
Passiver i alt	88.108.361	81.114.100

- 9 Oplysninger om dagsværdi
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	397.339	38.513.152	38.910.491
Kapitalforhøjelse	77.446	0	77.446
Forslag til resultatdisponering	0	5.208.344	5.208.344
Saldo pr. 31.12.20	474.785	43.721.496	44.196.281

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	5.208.344	3.926.669
13 Reguleringer	3.167.208	3.371.598
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.161.805	-485.527
Tilgodehavender	7.739	44.150
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.016.185	1.242.208
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.237.671	8.099.098
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	751.828	791.012
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-199.565	-193.207
Betalt selskabsskat	-1.379.026	-952.853
Pengestrømme fra driften	6.410.908	7.744.050
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.518.911	-6.692.886
Køb af finansielle anlægsaktiver	-66.000	-41.600
Salg af finansielle anlægsaktiver	606.213	233.567
Pengestrømme fra investeringer	-6.978.698	-6.500.919
Kapitaltilførsel	77.446	48.295
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-915.696	-889.325
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.000.000	2.719.711
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-91.680	0
Pengestrømme fra finansiering	2.070.070	1.878.681
Årets samlede pengestrømme	1.502.280	3.121.812
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.115.766	5.993.954
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.618.046	9.115.766
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.618.046	9.115.766
I alt	10.618.046	9.115.766

	2020	2019
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	20.033.278	17.247.350
Pensioner	1.644.352	1.561.616
Andre omkostninger til social sikring	114.655	103.614
Andre personaleomkostninger	1.654.345	1.344.717
I alt	23.446.630	20.257.297
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	50	46

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.795.940	2.919.609
I alt	2.795.940	2.919.609

3. Resultatdisponering

Overført resultat	5.208.344	3.926.669
I alt	5.208.344	3.926.669

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.20	54.386.205	18.903.042	2.297.486
Tilgang i året	1.824.810	630.445	5.063.656
Kostpris pr. 31.12.20	56.211.015	19.533.487	7.361.142
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-12.021.024	-11.470.022	0
Afskrivninger i året	-1.197.555	-1.598.385	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-13.218.579	-13.068.407	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	42.992.436	6.465.080	7.361.142

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	1.021.875	721.603
Tilgang i året	66.000	0
Kostpris pr. 31.12.20	1.087.875	721.603
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	-340.625	3.550.971
Dagsværdireguleringer i året	-22.000	606.212
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	-606.212
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	-362.625	3.550.971
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	725.250	4.272.574

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

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	4.229	0
I alt	4.229	0

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	4.230.216	3.967.175
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	103.053	263.041

Udskudt skat pr. 31.12.20	4.333.269	4.230.216
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	3.668.475	3.564.422
Finansielle anlægsaktiver	701.436	706.276
Gældsforpligtelser	-36.642	-40.482

I alt	4.333.269	4.230.216
-------	-----------	-----------

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til realkreditinstitutter	871.947	3.733.074	8.353.353	9.306.298
Gæld til øvrige kreditinstitutter	557.340	0	2.908.320	0
Anden gæld	75.526	1.886.586	2.013.561	664.093
I alt	1.504.813	5.619.660	13.275.234	9.970.391

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	725.250	3.550.971	4.276.221
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-22.000	606.212	584.212

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.

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 84 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5,6 i alt t.DKK 473.

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.

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 1.410.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.353 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.992.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev, t.kr. 9.000, med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2020 udgør t.kr. 42.992.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.249.

12. Nærtstående parter

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

	2020	2019
	DKK	DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.795.940	2.919.609
Indtægter af kapitalinteresser	22.000	13.867
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.282.933	-978.312
Finansielle indtægter	-75.108	-45.119
Finansielle omkostninger	234.502	179.340
Skat af årets resultat	1.472.807	1.282.213
I alt	3.167.208	3.371.598

14. 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30-40 år	40-60%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	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 kapitalinteresser

Indtægter af kapitalinteresser omfatter dagsværdireguleringer på COOP andelskonto.

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

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

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".

14. 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.

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.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, forudbetalinger hos COOP Danmark A/S opført under "Andre tilgodehavender" samt kortfristet gæld til kreditinstitutter.