

Rudkøbing Brugsforening A.m.b.a.

Ahlefeldtsgade 5, 5900 Rudkøbing
CVR-nr. 43 13 29 11

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.21

Torben Svejstrup
Dirigent

Virksomhedsoplysninger 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 - 31

Virksomheden

Rudkøbing Brugsforening A.m.b.a.
Ahlefeldtsgade 5
5900 Rudkøbing
Telefon: 62 51 13 54
Telefax: 62 51 39 40
Hjemsted: Langeland
CVR-nr.: 43 13 29 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Uddeler Kim Behnfeld Jensen

Bestyrelse

Torben Bendix Christensen
Ejner Bendix Petersen
Bjarne Bay Jacobsen
Jan Heiberg Sørensen
Dorte Nyman Haugaard
Hanne Keinicke Rosenbeck
Helle Holm Andreasen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 20. april 2021.

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 af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant. På valg er Bjarne Bay Jacobsen, Jan Heiberg Sørensen og Dorte Nyman Haugaard.
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Rudkøbing Brugsforening A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Rudkøbing, den 18. marts 2021

Uddeleren

Kim Behnfeld Jensen
Uddeler

Bestyrelsen

Torben Bendix Christensen
Formand

Ejner Bendix Petersen

Bjarne Bay Jacobsen

Jan Heiberg Sørensen

Dorte Nyman Haugaard

Hanne Keinicke Rosenbeck

Helle Holm Andreasen

Til ejeren i Rudkøbing Brugsforening A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rudkøbing Brugsforening A.m.b.a. 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af virksomhedens 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Odense, den 18. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23366

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	21.376	19.183	18.656	19.463	19.105
Resultat af primær drift	3.111	1.140	352	2.018	1.176
Finansielle poster i alt	267	95	-42	-50	-117
Årets resultat	2.333	919	254	1.439	904
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	41.423	36.722	36.885	36.939	35.533
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-419	-419	-5.370	-2.140	-138
Egenkapital	24.966	22.528	21.679	21.316	19.643
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	510	1.178	5.716	2.001	146
Investeringer	-538	-325	-5.273	-2.107	-149
Finansiering	-678	-622	-627	-615	-611
Årets pengestrømme	-706	231	-184	-721	-614

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	10%	4%	1%	7%	5%

Soliditet

Egenkapitalandel	60%	61%	59%	58%	55%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

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

Virksomhedens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer. Desuden sælges brændstof fra eget anlæg, hvortil der er knyttet en vaskehal samt samme virksomhed fra Nørrebro på lejet anlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 2.332.758 mod DKK 919.320 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.965.695.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	21.375.809	19.183.247
1	Personaleomkostninger	-16.073.850	-15.858.990
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.301.959	3.324.257
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.191.384	-2.184.105
	Resultat før finansielle poster	3.110.575	1.140.152
3	Andre finansielle indtægter	617.575	456.885
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-4.533	-5.400
4	Andre finansielle omkostninger	-345.959	-356.239
	Resultat før skat	3.377.658	1.235.398
5	Skat af årets resultat	-1.044.900	-316.078
	Årets resultat	2.332.758	919.320
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.332.758	919.320
	I alt	2.332.758	919.320

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	21.406.640	22.454.869
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.869.761	3.528.767
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	40.000	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	24.316.401	25.983.636
7	Kapitalinteresser	362.585	353.518
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.638.254	1.638.254
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.000.839	1.991.772
	Anlægsaktiver i alt	26.317.240	27.975.408
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.376.250	4.868.060
	Varebeholdninger i alt	4.376.250	4.868.060
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	263.606	314.990
	Andre tilgodehavender	10.265.230	2.749.891
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	3.183	9.169
	Periodeafgrænsningsposter	36.667	36.913
	Tilgodehavender i alt	10.568.686	3.110.963
	Likvide beholdninger	161.145	767.732
	Omsætningsaktiver i alt	15.106.081	8.746.755
	Aktiver i alt	41.423.321	36.722.163

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	159.132	145.456
	Reserve for sikringstransaktioner	4.203	-112.226
	Overført resultat	24.802.360	22.495.216
	Egenkapital i alt	24.965.695	22.528.446
	Hensættelser til udskudt skat	1.340.860	1.159.322
	Hensatte forpligtelser i alt	1.340.860	1.159.322
8	Gæld til realkreditinstitutter	6.250.897	6.876.992
8	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.583.408	1.699.837
8	Anden gæld	1.449.973	526.100
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.284.278	9.102.929
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	640.000	650.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	99.295	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.732.401	555.274
	Selskabsskat	138.763	47.915
	Anden gæld	3.222.029	2.678.277
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.832.488	3.931.466
	Gældsforpligtelser i alt	15.116.766	13.034.395
	Passiver i alt	41.423.321	36.722.163

- 9 Oplysninger om dagsværdi
 10 Eventualforpligtelser
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 12 Nærtstående parter
 13 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	127.890	0	21.551.206	21.679.096
Kapitalforhøjelse	17.566	0	0	17.566
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-112.226	0	-112.226
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	24.690	24.690
Forslag til resultatdisponering	0	0	919.320	919.320
Saldo pr. 31.12.19	145.456	-112.226	22.495.216	22.528.446
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	145.456	-112.226	22.495.216	22.528.446
Kapitalforhøjelse	13.676	0	0	13.676
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	116.429	0	116.429
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-25.614	-25.614
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.332.758	2.332.758
Saldo pr. 31.12.20	159.132	4.203	24.802.360	24.965.695

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	2.332.758	919.320
14 Reguleringer	2.969.200	2.404.937
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	491.810	-124.728
Tilgodehavender	-7.457.723	-1.340.121
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.177.127	-361.808
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.467.625	-190.247
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	980.797	1.307.353
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	617.576	356.490
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-343.704	-356.238
Betalt selskabsskat	-744.747	-130.068
Pengestrømme fra driften	509.922	1.177.537
Køb af materielle anlægsaktiver	-524.150	-418.552
Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.600	-16.200
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	110.057
Pengestrømme fra investeringer	-537.750	-324.695
Kapitaltilførsel	13.676	17.566
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-691.730	-639.988
Pengestrømme fra finansiering	-678.054	-622.422
Årets samlede pengestrømme	-705.882	230.420
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	767.732	537.312
Likvide beholdninger ved årets slutning	61.850	767.732
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	161.145	767.732
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-99.295	0
I alt	61.850	767.732

	2020	2019
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	14.143.281	13.982.461
Pensioner	324.991	291.274
Andre omkostninger til social sikring	93.158	97.891
Andre personaleomkostninger	1.512.420	1.487.364
I alt	16.073.850	15.858.990
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	43

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.191.384	2.184.105
---	-----------	-----------

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	354.413	356.490
Øvrige finansielle indtægter	263.162	100.395
I alt	617.575	456.885

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	334.889	356.239
Øvrige finansielle omkostninger	11.070	0
I alt	345.959	356.239

	2020 DKK	2019 DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.252.052	258.858
Årets regulering af udskudt skat	-181.538	19.975
Skat vedrørende sikringstransaktioner	-25.614	37.245
I alt	1.044.900	316.078

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.20	38.382.073	9.179.588	0
Tilgang i året	0	484.150	40.000
Kostpris pr. 31.12.20	38.382.073	9.663.738	40.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-15.927.205	-5.650.821	0
Afskrivninger i året	-1.048.228	-1.143.156	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-16.975.433	-6.793.977	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	21.406.640	2.869.761	40.000

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteres-	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.20	530.277	443.505
Tilgang i året	13.600	0
Kostpris pr. 31.12.20	543.877	443.505
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-176.759	0
Nedskrivninger i året	-4.533	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-181.292	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	1.194.749
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	1.194.749
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	362.585	1.638.254

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 saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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	640.000	5.390.734	6.890.897	7.526.992
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	1.583.408	1.699.837
Anden gæld	0	0	1.449.973	526.100
I alt	640.000	5.390.734	9.924.278	9.752.929

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede og kapital- andele	Dagsværdi- værdipapirer sikrede akti- ver og for- pligtelser	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	362.585	1.638.254	-1.583.408	417.431

10. Eventualforpligtelser

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

Der er fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er endnu ikke afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens for foreningen er endnu uafklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 120 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen blive anket.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butiksvareomsætningen ekskl. moms.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforening og hæfter prorata for dennes forpligtelser med t.DKK 100.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.474 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.407.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have hos FDB i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 354.

12. Nærtstående parter

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse jfr. ÅRL §98c, stk. 1. Transaktioner med nærtstående omfatter alene uddelers og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.20	9.169
Indbetalt i årets løb	35.484
Udbetalt i årets løb	-41.470
Kostpris pr. 31.12.20	3.183

13. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.191.384	2.184.105
Finansielle indtægter	-617.576	-456.885
Nedskrivning af finansielle aktiver	4.533	5.400
Finansielle omkostninger	345.959	356.239
Skat af årets resultat	1.044.900	316.078
I alt	2.969.200	2.404.937

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 1716 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 27. december 2018. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning, måling og klassifikation er følgende:

Ny kategori af kapitalandele - kapitalinteresser

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

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

Sammenligningstillene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

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

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

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.

15. 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
Bygninger	10-35	0
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".

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

15. 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.

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

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

Kapitalinteresser

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

Kapitalinteresser måles efterfølgende i balancen til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en DCF-model (discounted cash flow) baseret på 5-årige budgetter og en terminalværdi. Kapitalinteresser, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 virksomhedens 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 regn-
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

15. 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.