

Knarreborg Brugsforening A.m.b.a.

Skolevej 2, 5690 Tommerup
CVR-nr. 58 68 64 17

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.21

Jens Skov Rasmussen
Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Virksomheden

Knarreborg Brugsforening A.m.b.a.
Skolevej 2
5690 Tommerup
Telefon: 64 76 15 35
Hjemsted: Assens
CVR-nr.: 58 68 64 17
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Uddeler Jette Baunsgaard Stroger

Bestyrelse

Flemming Olsen
Mads Ingdahl West
Jens Skov Rasmussen
Birthe Lefevre Nielsen
Lars Storm

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes, den.

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: Flemming Olsen og Mads Ingdahl West.
7. Eventuelt

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

Tommerup, den 22. marts 2021

Ledelsen

Jette Baunsgaard Stroger
Uddeler

Bestyrelsen

Flemming Olsen
Formand

Mads Ingdahl West

Jens Skov Rasmussen

Birthe Lefevre Nielsen

Lars Storm

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Knarreborg 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 22. 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	9.993	8.577	7.813	7.633	7.033
Resultat af primær drift	827	160	15	90	-583
Finansielle poster i alt	131	62	139	83	66
Årets resultat	1.360	222	154	115	-518

Balance

Samlede aktiver	17.036	17.875	15.867	16.319	17.051
Egenkapital	6.928	5.558	5.328	5.163	5.036

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	22%	4%	3%	2%	-10%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	41%	31%	34%	32%	30%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer. Knarreborg Superbrugs med hovedvægt på butiksvarer, dog med benzin/diesel som en væsentlig del. Odensevej 5, Vemmingdal; udlejningsejendom med fem lejligheder, butikslokalet udlejet til Fyns Kostumeudlejning. Knarreborg: Skolevej 4; udlejningsejendom med en lejlighed. Møllebakken 1; grund udlejet til Din Lokale OK-Vaskehal ApS, som ejes af Knarreborg og Brylle Brugsforening og administreres fra Knarreborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 1.360.336 mod DKK 222.405 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.927.675.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	9.992.813	8.577.349
1	Personaleomkostninger	-7.665.428	-7.230.026
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.327.385	1.347.323
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.500.582	-1.187.218
	Resultat før finansielle poster	826.803	160.105
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.649	56.181
4	Andre finansielle indtægter	379.920	281.338
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.667	-2.200
5	Andre finansielle omkostninger	-249.960	-273.019
	Resultat før skat	957.745	222.405
6	Skat af årets resultat	402.591	0
	Skatter i alt	402.591	0
	Årets resultat	1.360.336	222.405
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.649	56.181
	Overført resultat	1.356.687	166.224
	I alt	1.360.336	222.405

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	6.443.152	7.299.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.082.457	3.582.288
7 Materielle anlægsaktiver i alt	9.525.609	10.882.045
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.468.606	1.526.689
8 Kapitalinteresser	231.731	226.397
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.503.640	1.441.908
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.203.977	3.194.994
Anlægsaktiver i alt	12.729.586	14.077.039
Fremstillede varer og handelsvarer	3.160.917	2.928.017
Varebeholdninger i alt	3.160.917	2.928.017
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	199.839	285.332
Udskudt skatteaktiv	402.591	0
Tilgodehavende selskabsskat	97.498	55.056
Andre tilgodehavender	108.611	36.120
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	21.198	18.487
Periodeafgrænsningsposter	0	10.173
Tilgodehavender i alt	829.737	405.168
Likvide beholdninger	316.156	464.855
Omsætningsaktiver i alt	4.306.810	3.798.040
Aktiver i alt	17.036.396	17.875.079

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	108.527	98.831
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	443.606	439.957
	Overført resultat	6.375.542	5.018.855
	Egenkapital i alt	6.927.675	5.557.643
9	Gæld til realkreditinstitutter	5.418.780	6.087.310
9	Anden gæld	1.737.530	1.860.763
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.156.310	7.948.073
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.151.519	1.112.910
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.119	1.920.174
	Anden gæld	1.718.273	1.329.706
	Periodeafgrænsningsposter	8.500	6.573
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.952.411	4.369.363
	Gældsforpligtelser i alt	10.108.721	12.317.436
	Passiver i alt	17.036.396	17.875.079

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

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	91.267	383.776	4.852.631	5.327.674
Kapitalforhøjelse	7.564	0	0	7.564
Forslag til resultatdisponering	0	56.181	166.224	222.405
Saldo pr. 31.12.19	98.831	439.957	5.018.855	5.557.643
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	98.831	439.957	5.018.855	5.557.643
Kapitalforhøjelse	9.696	0	0	9.696
Forslag til resultatdisponering	0	3.649	1.356.687	1.360.336
Saldo pr. 31.12.20	108.527	443.606	6.375.542	6.927.675

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	1.360.336	222.405
14 Reguleringer	967.049	1.124.918
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-232.900	25.110
Tilgodehavender	20.464	20.742
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.846.055	83.042
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	767.261	188.210
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.036.155	1.664.427
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	379.920	217.406
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-249.960	-273.019
Betalt selskabsskat	-42.442	138
Pengestrømme fra driften	1.123.673	1.608.952
Køb af materielle anlægsaktiver	-144.146	-2.971.378
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.000	-6.600
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	72.367
Pengestrømme fra investeringer	-152.146	-2.905.611
Kapitaltilførsel	9.696	7.564
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	2.390.651	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.020.573	-993.070
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.500.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-500.000	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.120.226	1.514.494
Årets samlede pengestrømme	-148.699	217.835
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	464.855	247.020
Likvide beholdninger ved årets slutning	316.156	464.855
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	316.156	464.855
I alt	316.156	464.855

	2020 DKK	2019 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	6.751.705	6.409.525
Pensioner	225.114	204.348
Andre omkostninger til social sikring	45.316	43.864
Andre personaleomkostninger	643.293	572.289
I alt	7.665.428	7.230.026
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	20	19
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.500.582	1.187.218
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder	61.763	65.942
Afskrivning på goodwill	-58.114	-9.761
I alt	3.649	56.181
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	212.089	217.406
Øvrige finansielle indtægter	167.831	63.932
I alt	379.920	281.338

	2020	2019
	DKK	DKK

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	244.970	273.019
Øvrige finansielle omkostninger	4.990	0
I alt	249.960	273.019

6. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	-402.591	0
----------------------------------	----------	---

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	18.988.073	4.895.489
Tilgang i året	0	144.146
Kostpris pr. 31.12.20	18.988.073	5.039.635
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-11.688.316	-1.313.201
Afskrivninger i året	-856.605	-643.977
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-12.544.921	-1.957.178
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	6.443.152	3.082.457

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteres- ser	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.20	1.025.000	339.596	231.416	
Tilgang i året	0	8.000	0	
Kostpris pr. 31.12.20	1.025.000	347.596	231.416	
Opskrivninger pr. 01.01.20	439.957	0	0	
Opskrivninger i året	61.763	0	0	
Afskrivninger på goodwill	-58.114	0	0	
Opskrivninger pr. 31.12.20	443.606	0	0	
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-113.198	0	
Nedskrivninger i året	0	-2.667	0	
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	-115.865	0	
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	0	1.272.224	
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	0	1.272.224	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.468.606	231.731	1.503.640	
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.20 med	0	0	0	
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	68.330	0	0	
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Din Lokale OK-Vaskehal ApS, Tommerup	50%	2.955.825	123.526	1.516.959

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. 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.

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til realkreditinstitutter	651.519	2.818.017	6.070.299	6.700.220
Anden gæld	500.000	0	2.237.530	2.360.763
I alt	1.151.519	2.818.017	8.307.829	9.060.983

10. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3 i alt t.DKK 73.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden 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 afsluttet og omfanget af den økonomiske konsekvens forventer at blive afregnet i det kommende år. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t.DKK 58 til dækning af foreningens andel af SKAT's krav.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforening og hæfter pro rata for dennes forpligtelser med t.DKK 220.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.030 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.700.

Virksomheden har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 580, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.700. Ejerpantebrevet henligger i virksomhedens besiddelse.

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 115.

12. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.20	18.487
Køb i årets løb	138.817
Betalt i årets løb	-136.106
Kostpris pr. 31.12.20	21.198

13. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelselskabet har i året ikke modtaget efterbetaling fra andelshaverne.

	2020	2019
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.500.582	1.187.218
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.649	-56.181
Finansielle indtægter	-379.920	-281.338
Nedskrivning af finansielle aktiver	2.667	2.200
Finansielle omkostninger	249.960	273.019
Skat af årets resultat	-402.591	0
I alt	967.049	1.124.918

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden 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 skema krav.

Sammenligningstallen er ændret i overensstemmelse hermed.

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.

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.

15. 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.

15. 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 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	10-25	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 anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i associerede virksomheder*

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

Kapitalinteresser

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

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fast til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelser 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 erhvervelsetidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

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

Ved erhvervelse af kapitalinteresser indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsetidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kapitalinteresser. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelses-tidspunktet, indregnes under kapitalinteresser og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i associe-rede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-ssummen 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

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.

Nettoposkrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

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.