

# **Kerteminde Brugsforening A.m.b.a**

Hans Schacksvej 2, 5300 Kerteminde  
CVR-nr. 61 41 78 18

## **Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.04.21

Tage Krogh Nielsen  
Dirigent



---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 32

---

---

## Virksomheden

---

Kerteminde Brugsforening A.m.b.a  
Hans Schacksvej 2  
5300 Kerteminde  
Telefon: 65 32 11 71  
Hjemsted: Kerteminde  
CVR-nr.: 61 41 78 18  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Bogføring

---

COOP Koncernøkonomi

---

## Uddeler

---

Jan Sandgaard

---

## Bestyrelse

---

Martin Helle  
Erik Grønvig Nielsen  
Birgitte Work  
Jørgen Erik Nielsen  
Anne-Marie Sloth  
John Vilhelmsen  
Jørn Frøhlich  
Jan Henning Kastrupsen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes d. 27. april 2021, kl. 17.00.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant: På valg er: Martin Helle, Jørgen Erik Nielsen, Anne-Marie Sloth og John Vilhelmsen. Suppleant.
7. Eventuelt

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

Kerteminde, den 22. februar 2021

### **Uddeleren**

Jan Sandgaard

### **Bestyrelsen**

Martin Helle  
Formand

Erik Grønvig Nielsen

Birgitte Work

Jørgen Erik Nielsen

Anne-Marie Sloth

John Vilhelmsen

Jørn Frøhlich

Jan Henning Kastrupsen

## Til medlemmerne i Kerteminde Brugsforening A.m.b.a

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde 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. februar 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
---------------	------	------	------	------	------

*Resultat*

Bruttofortjeneste	30.281	27.139	27.538	25.553	24.762
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Resultat af primær drift	3.091	1.432	1.497	-618	-1.088
--------------------------	-------	-------	-------	------	--------

Finansielle poster i alt	143	14	-40	-37	-88
--------------------------	-----	----	-----	-----	-----

Årets resultat	2.522	1.078	1.261	-833	-906
----------------	-------	-------	-------	------	------

*Balance*

Samlede aktiver	55.773	49.866	47.781	47.062	48.072
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.803	1.744	1.076	304	923
--	-------	-------	-------	-----	-----

Egenkapital	31.636	29.088	27.980	26.693	27.604
-------------	--------	--------	--------	--------	--------

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:

Driften	4.321	2.104	1.263	921	1.170
---------	-------	-------	-------	-----	-------

Investeringer	-3.827	-1.604	-946	-227	-861
---------------	--------	--------	------	------	------

Finansiering	-445	-432	-427	-518	-469
--------------	------	------	------	------	------

Årets pengestrømme	49	68	-110	176	-160
--------------------	----	----	------	-----	------

**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
--	------	------	------	------	------

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	8%	4%	5%	-3%	-3%
----------------------------	----	----	----	-----	-----

**Nøgletal** - fortsat -

	2020	2019	2018	2017	2016
<hr/>					
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	57%	58%	59%	57%	57%

*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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 2.522.272 mod DKK 1.078.430 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.635.912.

Året 2020 har været præget af Coronakrisen. Året begyndte langsomt, men da Danmark lukkede delvis ned, første gang den 12. marts, ændrede danskernes indkøbsvaner sig. Dette skyldes bl. a. at restauranter, spisesteder og grænserne til vores nabolande lukkede. Denne situation har holdt sig gennem hele året med forskellige op- og nedlukninger af dele af landet, afhængig af ændringen i Covid-19 spredningen.

Medarbejderne og ledelsen har dygtigt manøvreret gennem denne verdensomspændende krise, hvor der skulle bæres ansigtsbeskyttelse, sprittes af og holdes afstand til kunderne og hinanden, og samtidig være kundemindet, som de altid er. Der skal lyde en stor ros til dem alle, for den store ekstraordinære indsats de har ydet gennem det sidste år.

2020 viser en rekordomsætning. Foreningen nåede et resultat før skat på 3,2 mio. kr. Resultatet er meget tilfredsstillende, da der igen er foretaget store afskrivninger, samtidig med at foreningen har en rigtig god likviditet.

Der er investeret i ombygning af bagerafdelingen til Coop's koncept, Brød COOPerativet, med nye køle/fryserum og ovne, samt ændring af forområdet, kiosk og udgangsslusen til scan og betal og selvscanning.

Kerteminde Brugsforening har igen doneret penge fra kulturfonden, benzinsalget og mange andre sponsorrater på rundt regnet 300 t.kr. til gavn for Kertemindes borgere.

### Forventet udvikling

Virksomheden har for 2021 budgetteret med et resultat på 1,7 mio. kr. med en omsætning på nogenlunde samme niveau med 2020. Der er i lighed med sidste år fokus på omkostningerne. IT omkostninger til COOP vil over de kommende år stadig stige kraftigt grundet opgraderinger af COOP's systemer. Opgraderingen af ERP-systemet er en nødvendighed, men vi ser med bekymring på de store beløb, man fra COOP's side ønsker at investere i fremtidens IT udvikling.

Forventningen til en vaskehal ved siden af benzinanlægget, er desværre ikke indfriet endnu. Vi er i kontakt med kommunen, om en ny lokalplan, der kan godkendes af byrådet og sikre

virksomhedens fremtidig udvikling, kan være færdig til efteråret.

Superbrugsen tiltrækker hvert år mange kunder, selv i en Corona tid. Derfor ser ledelse og bestyrelse lyst på fremtiden. I forhold til lokalplanen, tror vi på et godt samarbejde med Kerteminde kommune.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>30.280.911</b>	<b>27.139.182</b>
2	Personaleomkostninger	-23.910.871	-22.529.324
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.370.040</b>	<b>4.609.858</b>
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.278.841	-3.177.803
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.091.199</b>	<b>1.432.055</b>
4	Andre finansielle indtægter	574.122	439.879
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-7.867	-8.667
	Andre finansielle omkostninger	-423.461	-417.187
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.233.993</b>	<b>1.446.080</b>
5	Skat af årets resultat	-711.721	-367.650
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.522.272</b>	<b>1.078.430</b>

1 Resultatdisponering

<b>AKTIVER</b>		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	300.000	450.000
<b>6</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>300.000</b>	<b>450.000</b>
	Grunde og bygninger	24.959.588	26.024.552
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.440.437	3.701.254
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>30.400.025</b>	<b>29.725.806</b>
8	Kapitalinteresser	573.367	557.633
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.242.776	2.242.777
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.816.143</b>	<b>2.800.410</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.516.168</b>	<b>32.976.216</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.894.645	6.163.800
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.894.645</b>	<b>6.163.800</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	450.384	857.179
	Tilgodehavende selskabsskat	123.448	71.375
	Andre tilgodehavender	15.308.778	9.323.909
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	1.117	16.883
9	Periodeafgrænsningsposter	7.064	34.770
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>15.890.791</b>	<b>10.304.116</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>471.284</b>	<b>421.945</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>22.256.720</b>	<b>16.889.861</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>55.772.888</b>	<b>49.866.077</b>

	31.12.20	31.12.19
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Andelskapital	323.437	297.579
Overført resultat	31.312.475	28.790.203
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>31.635.912</b>	<b>29.087.782</b>
10 Hensættelser til udskudt skat	1.154.909	443.188
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.154.909</b>	<b>443.188</b>
11 Gæld til realkreditinstitutter	13.836.484	14.305.906
11 Anden gæld	2.442.931	857.924
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.279.415</b>	<b>15.163.830</b>
11 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	486.322	477.179
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.721.874	1.013.025
Anden gæld	4.494.456	3.665.893
Periodeafgrænsningsposter	0	15.180
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.702.652</b>	<b>5.171.277</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.982.067</b>	<b>20.335.107</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>55.772.888</b>	<b>49.866.077</b>

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

16 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20			
Saldo pr. 01.01.20	297.579	28.790.203	29.087.782
Kapitalforhøjelse	25.858	0	25.858
Forslag til resultatdisponering	0	2.522.272	2.522.272
Saldo pr. 31.12.20	323.437	31.312.475	31.635.912



## Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.522.272</b>	<b>1.078.430</b>
17 Reguleringer	3.847.768	3.531.428
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	269.155	-372.574
Tilgodehavender	-5.534.602	-3.131.605
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.117.882	1.064.087
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>4.222.475</b>	<b>2.169.766</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	574.122	356.783
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-423.461	-417.187
Betalt selskabsskat	-52.073	-5.541
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>4.321.063</b>	<b>2.103.821</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.803.060	-1.744.248
Køb af finansielle anlægsaktiver	-23.600	139.923
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-3.826.660</b>	<b>-1.604.325</b>
Kapitaltilførsel	25.858	29.340
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-469.422	-460.279
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.500	-1.124
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-445.064</b>	<b>-432.063</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>49.339</b>	<b>67.433</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	421.945	354.512
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>471.284</b>	<b>421.945</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	471.284	421.945
<b>I alt</b>	<b>471.284</b>	<b>421.945</b>

	2020 DKK	2019 DKK
<b>1. Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	2.522.272	1.078.430

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	21.200.729	19.941.419
Pensioner	389.880	351.967
Andre omkostninger til social sikring	129.386	128.693
Andre personaleomkostninger	2.190.876	2.107.245
I alt	23.910.871	22.529.324

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	57	57
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.679.852	1.562.914
--------------------------------------	-----------	-----------

## 3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	150.000	150.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.128.841	3.027.803
I alt	3.278.841	3.177.803

	2020	2019
	DKK	DKK

#### 4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	116.908	92.403
Øvrige finansielle indtægter	457.214	347.476
I alt	574.122	439.879

#### 5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	711.721	318.550
Regulering af skat fra tidligere år	0	49.100
I alt	711.721	367.650

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.20	3.000.000
Kostpris pr. 31.12.20	3.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-2.550.000
Afskrivninger i året	-150.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-2.700.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	300.000

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	54.537.314	17.388.348
Tilgang i året	770.395	3.032.665
Afgang i året	0	-1.070.034
Kostpris pr. 31.12.20	55.307.709	19.350.979
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-28.512.762	-13.687.091
Afskrivninger i året	-1.835.359	-1.293.485
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.070.034
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-30.348.121	-13.910.542
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	24.959.588	5.440.437

**8. Værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	836.450	666.566
Tilgang i året	23.600	0
Kostpris pr. 31.12.20	860.050	666.566
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-278.816	0
Nedskrivninger i året	-7.867	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-286.683	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	1.576.210
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	1.576.210
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	573.367	2.242.776

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.

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

### 9. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	7.064	34.770
I alt	7.064	34.770

### 10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	1.154.909	443.188
Udskudt skat pr. 31.12.20	1.154.909	443.188

### 11. 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	486.322	12.368.678	14.322.806	14.783.085
Anden gæld	0	0	2.442.931	857.924
I alt	486.322	12.368.678	16.765.737	15.641.009

## 12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	573.367	2.242.776	2.816.143

## 13. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Virksomheden er fællesregisteret med øvrige brugsforeninger og COOP vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger og COOP solidariks for de indgået forpligtelser.

Der er foresat 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 konsekvent for foreningen er endnu udaklaret. Der er i årsregnskabet for 2017 omkostningsført t. DKK 177 til dækning af foreningens andel af SKAT'krav. I det omfang udfaldet af sagen medfører et væsentligt større krav vil sagen til anket.

Foreningerne er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør 2% af butiksomsætningen.

Foreningen er medlem af Superbrugsernes Garanti- og Låneforeningen og hæfter prorata for denne forpligtelse med t.DKK 100.

Foreningens bygninger ligger på lejegrund. Lejekontrakten udløber 30. juni 2047.

Årlig leje T. DKK 1.200. Lejen reguleres årligt med nettoprisindekset. Lejen kan opsige med 6. måned varsel fra foreningens side.

#### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.895 er der givet pant i bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 24.960.

Til sikkerhed for mellemværender 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 573.

#### 15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Martin Helle	Bestyrelsesformand
Erik Grønvig Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Birgitte Work	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Erik Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Anne-Marie Sloth	Bestyrelsesmedlem
John Vilhelmsen	Bestyrelsesmedlem
Jørn Frøhlich	Bestyrelsesmedlem
Jan Henning Kastrupsen	Bestyrelsesmedlem
Jan Sandgaard	direktion

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.20	16.883
Indbetalt i årets løb	-33.006
Køb i årets løb	17.240
Kostpris pr. 31.12.20	1.117

**16. Efterbetalinger til/fra andelshaverne**

Andelselskabet har i regnskabsåret ikke modtager eller efterbetalt til eller fra andelshavere.

**17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.278.841	3.177.803
Finansielle indtægter	-574.122	-439.879
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.867	8.667
Finansielle omkostninger	423.461	417.187
Skat af årets resultat	711.721	367.650
I alt	3.847.768	3.531.428



## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

### 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.

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 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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

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

**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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	20	0
Bygninger på lejet grund	20-40	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 immaterielle og 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.

**Andre finansielle poster**

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

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Lejerettigheder, havneareal*

Den købte lejeret af grunden afskrives og 20 år svarende til den indgåede lejekontrakt. Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

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

**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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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. Ned-  
skrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**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.

Nettorealizationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i Brugsforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugsernes Låneforening er fastsat til brugsernes aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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).

## 18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

### 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.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 køb og salg af egne kapitalandele samt 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.