

Fensmark Brugsforening A.M.B.A.

Næstvedvej 2, Fensmark, 4684 Holmegaard
CVR-nr. 10 70 89 15

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.04.21

Nils Byskov-Ottosen
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 - 17
Noter	18 - 34

Virksomheden

Fensmark Brugsforening A.M.B.A.
Næstvedvej 2, Fensmark
4684 Holmegaard

Telefon: 55546010
Hjemmeside: www.fensmarkbrugsforening.dk
E-mail: 04090@coop.dk

Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 10 70 89 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Ledelse

Direktør Hans Larsen

Bestyrelse

Jens Frederiksen
Michael Juhl
Anita Bach Mastrup
Peter Bach Nielsen
Jan Wengberg
Hans Jakob Nørr
Gitte Berit Bredahl Rossing

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank

Nykredit Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. april 2021, kl. 19.00 i Brugsens mødelokale på 1. sal.

Dagsorden

1. Valg af ordstyrer og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om anvendelse af årets overskud
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen
 - Michael Juhl (villig til genvalg)
 - Anita Mastrup (villig til genvalg)
 - Jakob Nørr (villig til genvalg)
 - Peter Bach Nielsen (villig til genvalg)
7. Valg af suppleant
 - Boye Larsen (villig til genvalg)
8. Eventuelt

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

Fensmark, den 25. marts 2021

Ledelsen

Hans Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Frederiksen
Formand

Michael Juhl

Anita Bach Mastrup

Peter Bach Nielsen

Jan Wengberg

Hans Jakob Nør

Gitte Berit Bredahl Rossing

Til ejeren i Fensmark Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fensmark 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.

Vordingborg, den 25. marts 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	40.483	30.577	28.859	34.750	37.243
Resultat af primær drift	6.195	-6.498	-8.764	-1.307	1.852
Indeks	335	-351	-473	-71	100
Finansielle poster i alt	-221	-626	-428	-113	221
Indeks	-100	-283	-194	-51	100
Årets resultat	4.657	-5.684	-7.248	-1.287	1.774

Balance

Samlede aktiver	132.542	130.057	137.359	145.250	138.015
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.660	1.732	3.397	10.723	14.698
Egenkapital	65.517	60.503	66.770	74.071	75.175

Nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,4%	-8,9%	-10,3%	-1,7%	2,4%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	49%	47%	49%	51%	54%

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 daglivarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 4.657.250 mod DKK -5.683.577 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.517.043.

Resultatforventningen for 2020 var et resultat før skat på t.DKK 1.000-1.500. Målsætningen blev opfyldt som følge af en højere omsætning end budgetteret samt en højere realiseret avance end budgetteret for 2020 og i forhold til realiseret 2019.

Gennem 2020 har Pandamien Covid-19 haft en positiv påvirkning af virksomhedens drift og resultat.

Omsætningsvæksten blev realiseret med 6% højere end i 2019.

Forventet udvikling

Resultatforventningen for 2021 er et resultat før skat på t.DKK 4.250-4.750 med en forventning om omsætning på niveau med 2020 og en realiseret avance på niveau med 2020.

Alt efter Pandamiens videre udvikling kan resultatet forventes af variere.

Eksternt miljø

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Det er til stadighed opmærksomhed på af begrænse energiforbruget. Det vil i fremtiden være fokus på energibesparende foranstaltninger m.v.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	40.483.423	30.576.661
1	Personaleomkostninger	-29.832.373	-32.441.208
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.651.050	-1.864.547
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.455.597	-4.633.765
	Resultat før finansielle poster	6.195.453	-6.498.312
	Indtægter af kapitalinteresser	-31.600	-213.333
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	620.586	463.991
3	Andre finansielle indtægter	15.771	90.367
4	Andre finansielle omkostninger	-825.962	-966.582
	Resultat før skat	5.974.248	-7.123.869
5	Skat af årets resultat	-1.316.998	1.440.292
	Årets resultat	4.657.250	-5.683.577
6	Resultatdisponering		

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	101.293.033	102.911.658
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.975.713	6.152.495
7 Materielle anlægsaktiver i alt	106.268.746	109.064.153
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.000.000	0
8 Kapitalinteresser	489.867	426.667
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.203.357	2.152.229
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.693.224	2.578.896
Anlægsaktiver i alt	113.961.970	111.643.049
Fremstillede varer og handelsvarer	14.379.839	13.574.949
Varebeholdninger i alt	14.379.839	13.574.949
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	949.011	1.093.876
Tilgodehavende selskabsskat	155.063	97.637
Andre tilgodehavender	2.371.327	2.827.225
9 Periodeafgrænsningsposter	48.718	44.275
Tilgodehavender i alt	3.524.119	4.063.013
Andre værdipapirer og kapitalandele	184.940	229.880
Værdipapirer og kapitalandele i alt	184.940	229.880
Likvide beholdninger	491.599	546.000
Omsætningsaktiver i alt	18.580.497	18.413.842
Aktiver i alt	132.542.467	130.056.891

PASSIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	68.274	193
	Reserve for sikringstransaktioner	288.956	0
	Overført resultat	65.159.813	60.502.563
	Egenkapital i alt	65.517.043	60.502.756
10	Hensættelser til udskudt skat	4.026.024	2.627.526
	Hensatte forpligtelser i alt	4.026.024	2.627.526
11	Gæld til realkreditinstitutter	28.354.731	31.172.689
11	Anden gæld	5.348.743	3.728.777
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.703.474	34.901.466
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.573.430	2.471.173
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	836.860	5.908.799
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.345.953	17.284.122
	Anden gæld	8.539.683	6.334.720
12	Periodeafgrænsningsposter	0	26.329
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.295.926	32.025.143
	Gældsforpligtelser i alt	62.999.400	66.926.609
	Passiver i alt	132.542.467	130.056.891

13 Oplysninger om dagsværdi

14 Afledte finansielle instrumenter

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	193	0	60.502.563	60.502.756
Kapitalforhøjelse	68.081	0	0	68.081
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	288.956	0	288.956
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.657.250	4.657.250
Saldo pr. 31.12.20	68.274	288.956	65.159.813	65.517.043

Pengestrømsopgørelse

Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	4.657.250	-5.683.577
18 Reguleringer	5.956.300	3.826.436
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-804.890	-63.503
Tilgodehavender	634.733	1.960.805
Leverandører af varer og tjenesteydelser	61.831	0
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.835.902	3.259.558
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.341.126	3.299.719
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	347.385	425.650
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-756.927	-941.506
Betalt selskabsskat	-57.426	459.289
Pengestrømme fra driften	13.874.158	3.243.152
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.660.191	-1.731.692
Salg af materielle anlægsaktiver	37.500	269.015
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.094.800	-640.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	237.844	405.172
Pengestrømme fra investeringer	-6.479.647	-1.697.505
Kapitaltilførsel	68.081	193
Betalt udbytte	0	-754.303
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.302.424	-2.470.302
Afdrag på leasingforpligtelser	-14.583	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	1.076.996
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-172.987	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.421.913	-2.147.416
Årets samlede pengestrømme	4.972.598	-601.769
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	546.000	2.555.383
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	229.880	212.100
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-5.908.799	-7.298.633
Likvide beholdninger ved årets slutning	-160.321	-5.132.919

Note	2020 DKK	2019 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	491.599	546.000
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	184.940	229.880
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-836.860	-5.908.799
I alt	-160.321	-5.132.919

	2020	2019
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	26.040.780	28.462.147
Pensioner	2.150.379	2.399.033
Andre omkostninger til social sikring	171.168	188.398
Andre personaleomkostninger	1.470.046	1.391.630
I alt	29.832.373	32.441.208

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	75	83
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.563.877	2.335.839
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.455.597	4.633.765
I alt	4.455.597	4.633.765

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	8.496	60.741
Valutakursgevinster	1.325	1.346
Øvrige finansielle indtægter	5.950	28.280
I alt	15.771	90.367

	2020	2019
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	760.132	966.582
Øvrige finansielle omkostninger	65.830	0
I alt	825.962	966.582

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	1.316.998	-1.365.134
Regulering af skat fra tidligere år	0	-75.158
I alt	1.316.998	-1.440.292

6. Resultatdisponering

Overført resultat	4.657.250	-5.683.577
I alt	4.657.250	-5.683.577

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	137.899.868	10.427.781
Tilgang i året	1.161.983	498.208
Afgang i året	-412.262	-1.401.877
Kostpris pr. 31.12.20	138.649.589	9.524.112
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-34.988.211	-4.275.286
Afskrivninger i året	-2.780.607	-1.674.990
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	412.262	1.401.877
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-37.356.556	-4.548.399
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	101.293.033	4.975.713

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteres- ser	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.20	0	640.000	22.014
Tilgang i året	5.000.000	94.800	0
Kostpris pr. 31.12.20	5.000.000	734.800	22.014
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.20	0	-213.333	2.130.215
Dagsværdireguleringer i året	0	-31.600	288.972
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-237.844
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.20	0	-244.933	2.181.343
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	5.000.000	489.867	2.203.357
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Associerede virksomheder:			
Fensmark Udvikling ApS, Albertslund			50%

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

	31.12.20	31.12.19
	DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	8.718	14.583
Forsikringer, abonnementer m.m.	40.000	29.692
I alt	48.718	44.275

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	2.627.526	3.944.705
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.316.998	-1.365.134
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	81.500	47.955
Udskudt skat pr. 31.12.20	4.026.024	2.627.526

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	8.030.471	7.809.112
Finansielle anlægsaktiver	426.010	421.714
Varebeholdninger	0	-77.000
Tilgodehavender	0	-22.000
Gældsforpligtelser	-583.392	-583.392
Skattemæssige underskud	-3.847.065	-4.920.908
I alt	4.026.024	2.627.526

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	2.467.357	18.884.644	30.822.088	33.643.862
Anden gæld	106.073	2.743.661	5.454.816	3.728.777
I alt	2.573.430	21.628.305	36.276.904	37.372.639

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
12. Periodeafgrænsningsposter		
Distributionsomkostninger	0	26.329
I alt	0	26.329

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finansielle instrumenter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt	
Dagsværdi pr. 31.12.20	489.867	184.940	5.000.000	-1.594.974	2.203.357	6.283.190
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-31.600	-44.940	0	0	288.972	212.432
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	0	288.956	0	288.956

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.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i associerede selskaber. Dagsværdien er fastsat efter selskabets indre værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.A. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.A. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

14. Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 7.134 og en løbetid på 7 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -1.595. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 289, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

Der er på statustidspunktet fortsat en igangværende skattesag mod COOP vedrørende tilbagebetaling af for meget modtaget afgiftsgodtgørelse. Som følge af fællesregistreringen er foreningen omfattet af sagen. Sagen er efter regnskabsårets afslutning afsluttet, og foreningen opkræves alene et beløb, der allerede er afsat som gæld i årsregnskabet.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 29.595 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 101.293.

Virksomheden har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 13.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 101.293. Pantebrevene ligger ikke til sikkerhed.

Af foreningens likvidebeholdinger er t.DKK 2 deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 490.

17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2020	2019
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-37.500	-10.374
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.455.597	4.633.765
Indtægter af kapitalinteresser	31.600	213.333
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-620.586	-463.991
Finansielle indtægter	-15.771	-90.367
Finansielle omkostninger	825.962	966.582
Skat af årets resultat	1.316.998	-1.440.292
Øvrige reguleringer	0	17.780
I alt	5.956.300	3.826.436

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

te 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	35-50	20-50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder, 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 elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele samt dagsværdireguleringer vedrørende COOP andelskonto.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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.

19. 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".

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

Kapitalandele i 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. 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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 regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

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.

19. 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.