

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A

Skolevej 1, 4330 Hvalsø
CVR-nr. 42 38 41 19

Årsrapport for 2021

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 - 4 |
| Koncernoversigt | 5 |
| Ledelsespåtegning | 6 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 7 - 9 |
| Ledelsesberetning | 10 - 12 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 - 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 - 34 |

Virksomheden

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A
Skolevej 1
4330 Hvalsø
Telefon: 46 46 15 15
Hjemsted: Lejre
CVR-nr.: 42 38 41 19
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kim Kanstrup

Bestyrelse

Nils Højbjerg Nielsen
Kirstin Dahl-Pedersen
Annette Edel Larholm
Preben Mortensen
Gert Daugaard Jensen
Annette Vase Pedersen

Revision

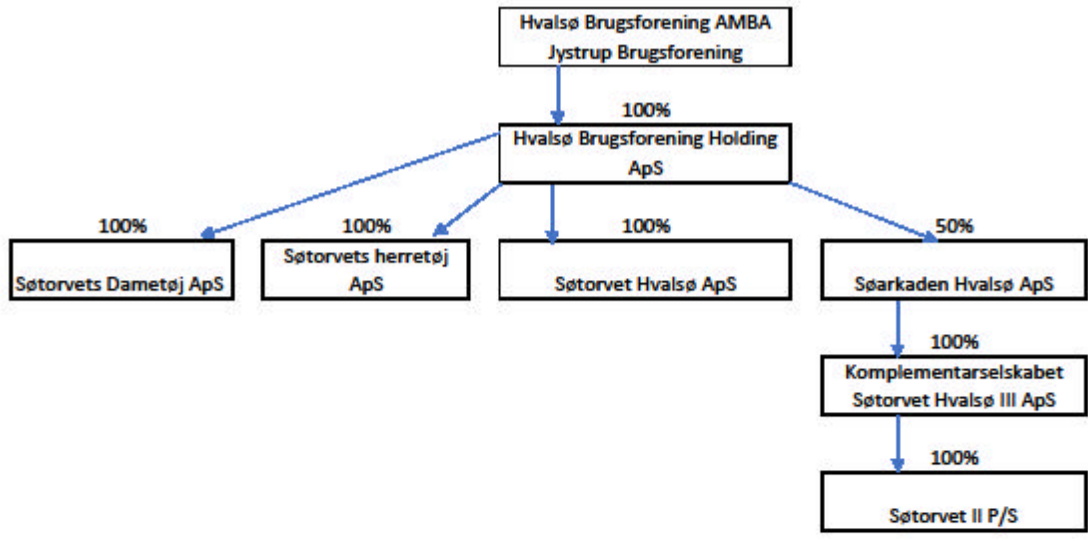
Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag 28. april 2022 kl. 18.30.

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: Kirstin Dahl-Pedersen, Annette Edel Larholm, Preben Mortensen
Suppleant: Kathrine Lundsgaard
7. Eventuelt



Penneo dokumentnøgle: AVWPFZ-U3GBVH-HEQPC-SBP0ZL-CZFK88UEN08J8

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 31. marts 2022

Direktionen

Kim Kanstrup

Bestyrelsen

Nils Højbjerg Nielsen
Formand

Kirstin Dahl-Pedersen

Annette Edel Larholm

Preben Mortensen

Gert Daugaard Jensen

Annette Vase Pedersen

Til ejeren i Hvalsø Brugsforening A.M.B.A**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hvalsø Brugsforening A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 31. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16679

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Nettoomsætning | 106.477 | 94.242 | 78.441 | 74.724 | 75.436 |
| Resultat af primær drift | 2.619 | 2.591 | 1.577 | 1.553 | 614 |
| Finansielle poster i alt | -1.002 | -1.434 | -2.480 | -1.879 | 3.220 |
| Årets resultat | 1.434 | 627 | -1.019 | -531 | 3.812 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 92.323 | 90.308 | 70.658 | 67.498 | 66.994 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 878 | 295 | 3.801 | 958 | 604 |
| Egenkapital | 34.296 | 31.110 | 30.063 | 30.677 | 30.825 |

Nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 4% | 2% | -3% | -2% | 13% |
| Overskudsgrad | 2% | 3% | 2% | 2% | 1% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 37% | 34% | 43% | 45% | 46% |

Hoved og nøgletal for årene 2017-2019 omfatter kun modervirksomhedens tal.

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Overskudsgrad: | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er detailhandel samt erhverve, besidde, udleje og sælge fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 1.434.390 mod DKK 627.402 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.296.391.

Årets omsætningsudvikling og resultat afviger positivt fra budget. Effekten af Covid-19 havde en positiv indflydelse på virksomhedens samlede drift. Især i årets første 4 - 6 måneder.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.400 - 1.900 for det kommende år.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK | |
| | Nettoomsætning | 106.476.782 | 94.241.952 | 100.429.622 | 88.535.238 |
| | Andre driftsindtægter | 1.212.344 | 526.492 | 971.778 | 526.491 |
| | Vareforbrug | -73.051.979 | -63.464.025 | -70.420.312 | -61.127.899 |
| | Andre eksterne omkostninger | -12.874.771 | -11.079.811 | -10.845.545 | -9.029.337 |
| | Bruttofortjeneste | 21.762.376 | 20.224.608 | 20.135.543 | 18.904.493 |
| 1 | Personaleomkostninger | -16.364.910 | -14.090.366 | -14.949.794 | -12.643.230 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 5.397.466 | 6.134.242 | 5.185.749 | 6.261.263 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.778.089 | -3.543.565 | -1.976.515 | -1.976.112 |
| | Resultat af primær drift | 2.619.377 | 2.590.677 | 3.209.234 | 4.285.151 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -498.559 | -2.019.251 |
| 3 | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 224.104 | 0 | 0 | 0 |
| | Indtægter af kapitalinteresser | -10.467 | -6.133 | -10.467 | -6.133 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 3.549 | 0 | 3.549 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 12.905 | 7.233 | 2.156 | 7.233 |
| | Andre finansielle omkostninger | -1.231.814 | -1.435.347 | -780.949 | -893.118 |
| | Resultat før skat | 1.617.654 | 1.156.430 | 1.924.964 | 1.373.882 |
| | Skat af årets resultat | -183.264 | -529.028 | -490.574 | -746.480 |
| | Årets resultat | 1.434.390 | 627.402 | 1.434.390 | 627.402 |

4 Forslag til resultatdisponering

| Note | AKTIVER | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.21 | 31.12.20 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| | Grunde og bygninger | 62.285.496 | 74.046.150 | 27.398.067 | 26.988.286 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.208.834 | 5.019.698 | 4.669.490 | 4.591.351 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 67.494.330 | 79.065.848 | 32.067.557 | 31.579.637 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 24.079.228 | 9.271.787 |
| 7 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 10.000.000 |
| 6 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 3.499.917 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalinteresser | 390.419 | 250.795 | 390.419 | 250.795 |
| 6 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 570.605 | 436.236 | 570.605 | 436.236 |
| 7 | Deposita | 458.000 | 458.000 | 0 | 0 |
| 7 | Andre tilgodehavender | 882.000 | 882.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 5.800.941 | 2.027.031 | 25.040.252 | 19.958.818 |
| | Anlægsaktiver i alt | 73.295.271 | 81.092.879 | 57.107.809 | 51.538.455 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 7.474.316 | 6.235.214 | 5.480.215 | 4.347.801 |
| | Varebeholdninger i alt | 7.474.316 | 6.235.214 | 5.480.215 | 4.347.801 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.109.306 | 730.442 | 777.185 | 371.324 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.628.064 | 11.491.143 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 4.510.750 | 0 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 4.852.504 | 1.666.797 | 674.864 | 1.239.601 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 40.257 | 40.256 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 10.512.817 | 2.437.495 | 9.080.113 | 13.102.068 |
| | Likvide beholdninger | 1.040.292 | 542.523 | 796.139 | 309.869 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 19.027.425 | 9.215.232 | 15.356.467 | 17.759.738 |
| | Aktiver i alt | 92.322.696 | 90.308.111 | 72.464.276 | 69.298.193 |

| Note | PASSIVER | | | | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK | |
| | Andelskapital | 252.285 | 232.624 | 252.285 | 232.624 |
| | Reserve for sikringstransaktioner | 0 | 396.813 | 0 | 396.813 |
| | Overført resultat | 34.044.106 | 30.480.200 | 34.044.106 | 30.480.200 |
| | Egenkapital i alt | 34.296.391 | 31.109.637 | 34.296.391 | 31.109.637 |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 3.761.987 | 3.330.756 | 3.788.142 | 3.648.704 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 3.761.987 | 3.330.756 | 3.788.142 | 3.648.704 |
| 10 | Gæld til realkreditinstitutter | 24.328.255 | 26.226.062 | 12.939.337 | 14.146.657 |
| 10 | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 7.328.540 | 4.666.666 | 3.500.000 | 4.666.666 |
| 10 | Anden gæld | 1.319.343 | 1.059.234 | 1.319.343 | 1.059.234 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 32.976.138 | 31.951.962 | 17.758.680 | 19.872.557 |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3.183.250 | 3.522.826 | 2.482.823 | 2.834.175 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 4.812.034 | 7.337.697 | 2.351.385 | 459.431 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.753.036 | 8.089.875 | 9.560.724 | 7.873.949 |
| | Virksomhedsskat | 501.522 | 587.818 | 501.522 | 587.818 |
| | Anden gæld | 2.156.338 | 3.495.540 | 1.724.609 | 2.911.922 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 882.000 | 882.000 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 21.288.180 | 23.915.756 | 16.621.063 | 14.667.295 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 54.264.318 | 55.867.718 | 34.379.743 | 34.539.852 |
| | Passiver i alt | 92.322.696 | 90.308.111 | 72.464.276 | 69.298.193 |
| 11 | Oplysninger om dagsværdi | | | | |
| 12 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Andelskapital | Reserve for sikringstransaktioner | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Koncern: | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.21 | 232.624 | 396.813 | 30.480.200 | 31.109.637 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 0 | 0 | 1.404.963 | 1.404.963 |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.21 | 232.624 | 396.813 | 31.885.163 | 32.514.600 |
| Kapitalforhøjelse | 19.661 | 0 | 0 | 19.661 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 420.179 | 0 | 420.179 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -92.439 | 0 | -92.439 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -724.553 | 724.553 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 1.434.390 | 1.434.390 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 252.285 | 0 | 34.044.106 | 34.296.391 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

| | | | | |
|---|---------|----------|------------|------------|
| Saldo pr. 01.01.21 | 232.624 | 396.813 | 30.480.200 | 31.109.637 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 0 | 0 | 1.404.963 | 1.404.963 |
| Korrigeret saldo pr. 01.01.21 | 232.624 | 396.813 | 31.885.163 | 32.514.600 |
| Kapitalforhøjelse | 19.661 | 0 | 0 | 19.661 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 420.179 | 0 | 420.179 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -92.439 | 0 | -92.439 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | -724.553 | 724.553 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 1.434.390 | 1.434.390 |
| Saldo pr. 31.12.21 | 252.285 | 0 | 34.044.106 | 34.296.391 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Årets resultat | 1.434.390 | 627.402 |
| 14 Reguleringer | 3.963.076 | 5.506.840 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -1.239.102 | -1.689.946 |
| Tilgodehavender | -8.075.322 | 849.468 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.663.161 | -613.488 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -1.339.202 | 1.260.218 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | -3.592.999 | 5.940.494 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 12.905 | 7.233 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -1.263.502 | -1.423.320 |
| Betalt selskabsskat | -587.818 | 0 |
| Pengestrømme fra driften | -5.431.414 | 4.524.407 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -878.085 | -295.474 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | -31.400 | -19.800 |
| Salg af dattervirksomheder og aktiviteter | 8.500.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringer | 7.590.515 | -315.274 |
| Kapitaltilførsel | 19.661 | 21.699 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | 0 | 13.500.000 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -1.829.539 | -1.089.235 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | 2.661.874 | 0 |
| Afdrag på gæld til kreditinstitutter | -2.525.663 | -17.184.167 |
| Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | 12.335 | 672.765 |
| Pengestrømme fra finansiering | -1.661.332 | -4.078.938 |
| Årets samlede pengestrømme | 497.769 | 130.195 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 542.523 | 412.328 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 1.040.292 | 542.523 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 1.040.292 | 542.523 |
| I alt | 1.040.292 | 542.523 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |

1. Personaleomkostninger

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Lønninger | 14.360.974 | 12.424.768 | 12.971.672 | 11.011.155 |
| Pensioner | 1.134.862 | 876.002 | 1.134.862 | 876.003 |
| Andre omkostninger til social sikring | 106.176 | 98.430 | 80.506 | 65.829 |
| Andre personaleomkostninger | 762.898 | 691.166 | 762.754 | 690.243 |
| I alt | 16.364.910 | 14.090.366 | 14.949.794 | 12.643.230 |

| | | | | |
|--|----|----|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 37 | 34 | 32 | 29 |
|--|----|----|----|----|

Vederlag til ledelsen:

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 1.820.000 | 1.598.000 | 1.820.000 | 1.598.000 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|----------|------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | -498.559 | -2.019.251 |
| I alt | 0 | 0 | -498.559 | -2.019.251 |

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | | | |
|---|---------|---|---|---|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 224.104 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | 224.104 | 0 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |

4. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|--|-----------|---------|-----------|------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 0 | -1.166.038 |
| Overført resultat | 1.434.390 | 627.402 | 1.434.390 | 1.793.440 |
| I alt | 1.434.390 | 627.402 | 1.434.390 | 627.402 |

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---------------------|---|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 72.539.951 | 12.375.907 |
| Tilgang i året | 39.602 | 838.483 |
| Afgang i året | 0 | -2.395.789 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 72.579.553 | 10.818.601 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21 | -8.851.666 | -6.758.861 |
| Afskrivninger i året | -1.442.391 | -1.246.695 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 2.395.789 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21 | -10.294.057 | -5.609.767 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 62.285.496 | 5.208.834 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 36.939.951 | 11.747.560 |
| Tilgang i året | 39.602 | 838.483 |
| Afgang i året | 0 | -2.395.789 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 36.979.553 | 10.190.254 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21 | -8.851.666 | -6.669.858 |
| Afskrivninger i året | -729.820 | -1.246.695 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 2.395.789 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21 | -9.581.486 | -5.520.764 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 27.398.067 | 4.669.490 |

6. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Kapital- interesser | Andre værdi- papirer og ka- pitalandele |
|--|--|--|------------------------|---|
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 0 | 0 | 554.228 | 516.715 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 31.400 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 3.100.361 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 0 | 3.100.361 | 585.628 | 516.715 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 0 | 399.556 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.21 | 0 | 399.556 | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21 | 0 | 0 | -184.742 | 53.890 |
| Dagsværdireguleringer i året | 0 | 0 | -10.467 | 1.159 |
| Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver | 0 | 0 | 0 | -1.159 |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21 | 0 | 0 | -195.209 | 53.890 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 0 | 3.499.917 | 390.419 | 570.605 |
| Modervirksomhed: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 10.125.000 | 0 | 554.228 | 516.715 |
| Tilgang i året | 15.306.000 | 0 | 31.400 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 25.431.000 | 0 | 585.628 | 516.715 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21 | -853.213 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | -498.559 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21 | -1.351.772 | 0 | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21 | 0 | 0 | -184.742 | 53.890 |
| Dagsværdireguleringer i året | 0 | 0 | -10.467 | 1.159 |
| Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver | 0 | 0 | 0 | -1.159 |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21 | 0 | 0 | -195.209 | 53.890 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 24.079.228 | 0 | 390.419 | 570.605 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Hvalsø Brugsforening Holding ApS, Lejre | 100% | 24.079.228 | -498.559 | 24.079.228 |

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | Deposita | Andre tilgodeha- vender |
|------------------------------------|--|--|----------|----------------------------|
| | | | | |
| Koncern: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 0 | | 458.000 | 882.000 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 0 | | 458.000 | 882.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 0 | | 458.000 | 882.000 |
| Modervirksomhed: | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.21 | 10.000.000 | | 0 | 0 |
| Afgang i året | -10.000.000 | | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.21 | 0 | | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 | 0 | | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK |

8. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------------|--------|--------|---|---|
| Andre periodeafgrænsningsposter | 40.257 | 40.256 | 0 | 0 |
| I alt | 40.257 | 40.256 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK | 31.12.21 DKK | 31.12.20 DKK |

9. Udskudt skat

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.21 | 3.191.318 | 3.277.625 | 3.648.704 | 3.378.121 |
| Tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 117.810 | 0 | 58.905 | 0 |
| Afgang ved spaltning og salg af virksomhed | 317.948 | 0 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -49.967 | -58.790 | -11.906 | 158.662 |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen | 184.878 | 111.921 | 92.439 | 111.921 |
| Udskudt skat pr. 31.12.21 | 3.761.987 | 3.330.756 | 3.788.142 | 3.648.704 |

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | | | |
|---------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| Materielle anlægsaktiver | 3.955.788 | 4.418.209 | 3.819.686 | 3.674.439 |
| Finansielle anlægsaktiver | -29.375 | -27.588 | -29.375 | -27.588 |
| Gældsforpligtelser | -2.148 | 1.426 | -2.169 | 1.853 |
| Skattemæssige underskud | -162.278 | -1.061.291 | 0 | 0 |
| I alt | 3.761.987 | 3.330.756 | 3.788.142 | 3.648.704 |

10. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.21 | Gæld i alt 31.12.20 |
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|

Koncern:

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.944.456 | 16.818.804 | 26.272.711 | 28.578.056 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.238.794 | 0 | 8.567.334 | 5.833.333 |
| Anden gæld | 0 | 1.319.343 | 1.319.343 | 1.063.399 |
| I alt | 3.183.250 | 18.138.147 | 36.159.388 | 35.474.788 |

Modervirksomhed:

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.244.029 | 8.185.809 | 14.183.366 | 15.810.000 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 1.238.794 | 0 | 4.738.794 | 5.833.333 |
| Anden gæld | 0 | 1.319.343 | 1.319.343 | 1.063.399 |
| I alt | 2.482.823 | 9.505.152 | 20.241.503 | 22.706.732 |

11. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Kapitalinteresser | Unoterede værdi- papirer og kapitalandele | I alt |
|---|-------------------|---|---------|
| Koncern: | | | |
| Dagsværdi pr. 31.12.21 | 390.419 | 570.605 | 961.024 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -10.467 | 1.159 | -9.308 |
| Modervirksomhed: | | | |
| Dagsværdi pr. 31.12.21 | 390.418 | 570.605 | 961.023 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -10.467 | 1.159 | -9.308 |

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.21.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 23, i alt t.DKK 337.

Andre eventualforpligtelser

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.130.

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 26.391 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 62.285.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og låneforening er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 9.500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi t.DKK 62.285.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.183 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 27.398.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og låneforening er indlagt ejerpantebrev, t.DKK 2.000 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi t.DKK 27.398.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 390.

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A. har overfor Sparekassen Kronjylland afgivet uigenkaldelig tilbagebetalingserklæring og kaution på ethvert tilgodehavende hos Søarkaden Hvalsø ApS.

| | Koncern | |
|--|---------|------|
| | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK |

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2.778.089 | 3.543.565 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -224.104 | 0 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 10.467 | 6.133 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | -3.549 | 0 |
| Finansielle indtægter | -12.905 | -7.233 |
| Finansielle omkostninger | 1.231.814 | 1.435.347 |
| Skat af årets resultat | 183.264 | 529.028 |
| I alt | 3.963.076 | 5.506.840 |

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager.

Foreningen har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelageret fra FIFO til vejet gennemsnitspris. Den ændrede beregningsmetode har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncer-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**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:

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 5-50 | 0-40 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

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

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

Andre finansielle poster

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

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 tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalinteresser*

I balancen måles kapitalinteresser 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 vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende virksomhedens indgåede lejeaftaler.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab 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.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

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 finansiell omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, samt forudbetaling hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kirstin Dahl-Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-936796795616

IP: 130.225.xxx.xxx

2022-04-07 08:52:15 UTC

NEM ID 

Preben Mortensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-156476104510

IP: 165.1.xxx.xxx

2022-04-07 08:55:01 UTC

NEM ID 

Gert Daugaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-058626255525

IP: 93.163.xxx.xxx

2022-04-07 09:31:31 UTC

NEM ID 

Nils Højbjerg Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-404951416070

IP: 93.163.xxx.xxx

2022-04-07 10:12:02 UTC

NEM ID 

Annette Edel Larholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-246891814432

IP: 83.94.xxx.xxx

2022-04-07 10:53:26 UTC

NEM ID 

Vinnie Annette Vase Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-642487691257

IP: 188.178.xxx.xxx

2022-04-08 15:49:47 UTC

NEM ID 

Kim Qvistorff Kanstrup

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-050596138642

IP: 93.178.xxx.xxx

2022-04-11 07:39:21 UTC

NEM ID 

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:83494457

IP: 212.98.xxx.xxx

2022-04-12 08:14:25 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5V4WPFZJG5BVHHE07C-SAP02IC-ZEY088UEN08J8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Rune Tarnø

Dirigent

Serienummer: 991f19e8-70f0-4e1b-8450-aa1113c622a0

IP: 194.126.xxx.xxx

2022-05-03 09:57:03 UTC



Penneo dokumentnøgle: EVUPE-UC8V5-NE0FV-SBA3C-ZH0K8-EVBJ8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>