

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A

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

Årsrapport for 2022

PDF-filerne er tilgængelige på www.beierholm.dk

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 - 33

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

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 29. marts 2023

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 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 29. marts 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	99.624	106.477	94.242	78.441	74.724
Resultat af primær drift	-3.904	2.619	2.591	1.577	1.553
Finansielle poster i alt	-752	-1.002	-1.434	-2.480	-1.879
Årets resultat	-3.646	1.434	627	-1.019	-531
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	91.448	92.323	90.308	70.658	67.498
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.114	878	295	3.801	958
Egenkapital	30.692	34.296	31.110	30.063	30.677

Påtegning til årsrapporten for 2022

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-11%	5%	2%	-3%	-2%
Overskudsgrad	-4%	2%	3%	2%	2%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	34%	37%	34%	43%	45%

Hoved og nøgletal for årene 2018-2019 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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -3.645.507 mod DKK 1.434.390 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.692.377.

Årets resultat er stærkt påvirket af den langvarige renovering af Hovedgaden i Hvalsø, stigende energipriser, udviklingen i inflationen samt byggeaktivitet omkring butikken ifm. opførelse af Søtorvets 2 etape.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer et resultat før skat i niveauet t.DKK 0-300, for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Nettoomsætning	99.624.391	106.476.782	93.741.605	100.429.622
	Andre driftsindtægter	897.537	1.212.344	897.536	971.778
	Vareforbrug	-70.558.857	-73.051.979	-67.914.400	-70.420.312
	Andre eksterne omkostninger	-13.843.792	-12.874.771	-12.105.188	-10.845.545
	Bruttofortjeneste	16.119.279	21.762.376	14.619.553	20.135.543
1	Personaleomkostninger	-17.209.722	-16.364.910	-15.798.177	-14.949.794
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.090.443	5.397.466	-1.178.624	5.185.749
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.813.386	-2.778.089	-1.975.145	-1.976.515
	Resultat af primær drift	-3.903.829	2.619.377	-3.153.769	3.209.234
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-975.238	-498.559
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-77.934	224.104	0	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-5.067	-10.467	-5.067	-10.467
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	21.769	3.549	21.768	3.550
	Andre finansielle indtægter	138.198	12.905	1.261	2.155
	Andre finansielle omkostninger	-829.113	-1.231.814	-335.224	-780.949
	Resultat før skat	-4.655.976	1.617.654	-4.446.269	1.924.964
	Skat af årets resultat	1.010.469	-183.264	800.762	-490.574
	Årets resultat	-3.645.507	1.434.390	-3.645.507	1.434.390
4	Forslag til resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	60.888.296	62.285.496	26.713.438	27.398.067
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.906.886	5.208.834	4.493.211	4.669.490
5	Materielle anlægsaktiver i alt	65.795.182	67.494.330	31.206.649	32.067.557
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.103.990	24.079.228
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.421.983	3.499.917	0	0
6	Kapitalinteresser	400.552	390.419	400.552	390.418
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	570.605	570.605	570.605	570.605
7	Deposita	458.000	458.000	0	0
7	Andre tilgodehavender	882.000	882.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.733.140	5.800.941	24.075.147	25.040.251
	Anlægsaktiver i alt	71.528.322	73.295.271	55.281.796	57.107.808
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.422.076	7.474.316	5.898.193	5.480.216
	Varebeholdninger i alt	8.422.076	7.474.316	5.898.193	5.480.216
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.261.176	1.109.306	972.506	777.185
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.623.064	7.628.064
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.647.854	4.510.750	0	0
	Tilgodehavende virksomhedsskat	0	0	5.878	0
	Andre tilgodehavender	864.685	4.852.504	648.701	674.864
8	8 Periodeafgrænsningsposter	40.257	40.257	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.813.972	10.512.817	11.250.149	9.080.113
	Likvide beholdninger	683.502	1.040.292	349.339	796.139
	Omsætningsaktiver i alt	19.919.550	19.027.425	17.497.681	15.356.468
	Aktiver i alt	91.447.872	92.322.696	72.779.477	72.464.276

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
	Andelskapital	293.778	252.285	293.778	252.285
	Overført resultat	30.398.599	34.044.106	30.398.599	34.044.106
	Egenkapital i alt	30.692.377	34.296.391	30.692.377	34.296.391
9	Hensættelser til udskudt skat	3.103.689	3.761.987	2.987.380	3.788.142
	Hensatte forpligtelser i alt	3.103.689	3.761.987	2.987.380	3.788.142
10	Gæld til realkreditinstitutter	26.925.853	24.328.255	16.011.331	12.939.337
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.402.145	7.328.540	4.888.109	3.500.000
10	Anden gæld	1.313.300	1.319.343	1.313.300	1.319.343
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	35.641.298	32.976.138	22.212.740	17.758.680
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.387.983	3.183.250	1.216.171	2.482.823
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.345.095	4.812.034	2.912.815	2.351.385
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.196.916	9.753.036	11.061.452	9.560.724
	Virksomhedsskat	4.440	501.522	0	501.522
	Anden gæld	2.194.074	2.156.338	1.696.542	1.724.609
	Periodeafgrænsningsposter	882.000	882.000	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.010.508	21.288.180	16.886.980	16.621.063
	Gældsforpligtelser i alt	57.651.806	54.264.318	39.099.720	34.379.743
	Passiver i alt	91.447.872	92.322.696	72.779.477	72.464.276
11	Oplysninger om dagsværdi				
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	-3.645.507	1.434.390
14 Reguleringer	2.555.064	3.963.076
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-947.761	-1.239.102
Tilgodehavender	-301.155	-8.075.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.443.880	1.663.161
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	570.798	-1.339.202
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-324.681	-3.592.999
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	138.198	12.905
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-829.113	-1.263.502
Betalt selskabsskat	-123.142	-587.818
Pengestrømme fra driften	-1.138.738	-5.431.414
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.114.238	-878.085
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-15.200	-31.400
Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	0	8.500.000
Pengestrømme fra investeringer	-1.129.438	7.590.515
Kapitaltilførsel	41.493	19.661
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	4.317.727	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.992.762	-1.829.539
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.661.874
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-449.029	-2.525.663
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	12.335
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-6.043	0
Pengestrømme fra finansiering	1.911.386	-1.661.332
Årets samlede pengestrømme	-356.790	497.769
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.040.292	542.523
Likvide beholdninger ved årets slutning	683.502	1.040.292
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	683.502	1.040.292
I alt	683.502	1.040.292

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.100.361	585.628	516.715
Tilgang i året	0	0	15.200	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	3.100.361	600.828	516.715
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	399.556	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-77.934	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	321.622	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-195.209	53.890
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.067	10.269
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-10.269
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-200.276	53.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	3.421.983	400.552	570.605
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	25.431.000	0	585.628	516.715
Tilgang i året	0	0	15.200	0
Kostpris pr. 31.12.22	25.431.000	0	600.828	516.715
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.351.772	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-975.238	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.327.010	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-195.209	53.890
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.067	10.269
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-10.269
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-200.276	53.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	23.103.990	0	400.552	570.605
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Hvalsø Brugsforening Holding ApS, Lejre	100%	23.103.990	-975.238	23.103.990

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	400.552	570.605	971.157
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.067	0	-5.067
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	400.552	570.605	971.157
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.067	10.269	5.202

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.M.B.A. Dagsværdien for andelskapitalen i OK A.M.B.A. er fastsat til Brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.22.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 116.

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.813.386	2.778.089
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	77.934	-224.104
Indtægter af kapitalinteresser	5.067	10.467
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-21.769	-3.549
Finansielle indtægter	-138.198	-12.905
Finansielle omkostninger	829.113	1.231.814
Skat af årets resultat	-1.010.469	183.264
I alt	2.555.064	3.963.076

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.

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.

KONCERNREGSKAB

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 koncernens 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	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 salgskostninger 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 regnskabspraxis - 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 regnskabspraxis, 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-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien 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 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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

P8emaeoedoklammeabimogjdelJFMSEF6888886-SUZIB8DA-DJUEBY-3EDUJKPZAEBAW

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.”

Nils Højbjerg Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-404951416070

IP: 93.163.xxx.xxx

2023-04-12 11:34:39 UTC

NEM ID 

Preben Mortensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: c02a8e40-0350-47d4-a31d-7355ed6aa234

IP: 165.1.xxx.xxx

2023-04-12 11:36:40 UTC

Mit  

Vinnie Annette Vase Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-642487691257

IP: 188.178.xxx.xxx

2023-04-12 13:03:28 UTC

NEM ID 

Annette Edel Larholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1a627f0d-3858-4385-a73a-2a1c92d73bd0

IP: 188.178.xxx.xxx

2023-04-13 07:13:35 UTC

Mit  

Kim Qvistorff Kanstrup

Adm. direktør

Serienummer: 26b5b431-5706-4086-837c-9b815679ef0f

IP: 93.178.xxx.xxx

2023-04-13 08:22:53 UTC

Mit  

Gert Daugaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 4931567b-9a99-4071-b168-da0bcb81a3cc

IP: 188.178.xxx.xxx

2023-04-13 09:02:01 UTC

Mit  

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Kirstin Dahl-Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 69c46b58-414c-43a8-8799-746bf6b355a0

IP: 130.225.xxx.xxx

2023-04-13 11:17:28 UTC



Michael Bach

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:83494457

IP: 212.98.xxx.xxx

2023-04-13 11:20:10 UTC



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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

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: 77.247.xxx.xxx

2023-04-28 06:31:05 UTC



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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>