BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Hvalsø Brugsforening A.M.B.A

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.04.22

Rune Tarnø
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

København
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Tel. 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

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

Koncernoplysninger m.v.

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

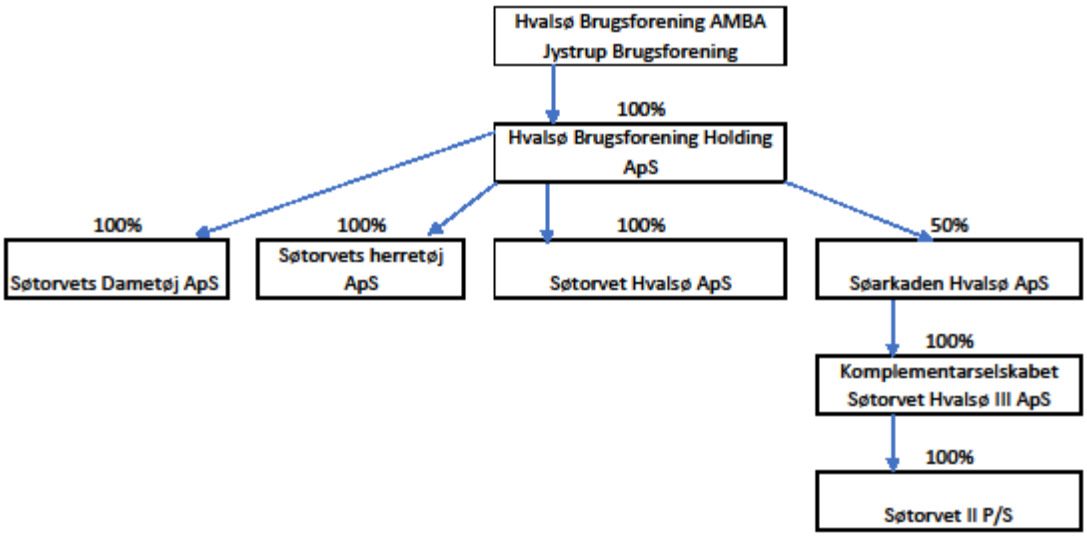
Generalforsamling

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

Koncernoversigt



Ledelsespåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

- 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
Resultat					
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
Balance					
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
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	4%	2%	-3%	-2%	13%
Overskudsgrad	2%	3%	2%	2%	1%
Soliditet					
Soliditetsgrad	37%	34%	43%	45%	46%

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

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Overskudsgrad: $\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

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.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2021 DKK	Koncern 2020 DKK	Modervirksomhed 2021 DKK	Modervirksomhed 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

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 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**

Balance

PASSIVER

Note		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 sikringstrans-aktioner	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	Koncern 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 tilgodehavender
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, energiafgifter 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 tilbagetrædelseserklæring og kaution på ethvert tilgodehavende hos Søarkaden Hvalsø ApS.

	Koncern	
	2021 DKK	2020 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 finansiel 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 basereret 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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 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.

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.