

# Højby Sjælland Brugsforening A.m.b.A.

Højby Stationsvej 8, 4573 Højby Sjælland  
CVR-nr. 65 94 43 16

## Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.04.22

Anders Tange  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 36

---

---

**Foreningen**

---

Højby Sjælland Brugsforening A.m.b.A.  
Højby Stationsvej 8  
4573 Højby Sjælland  
Danmark

Telefon: 59302004  
Hjemmeside: [www.superbrugsen.dk](http://www.superbrugsen.dk)

Hjemsted: Odsherred  
CVR-nr.: 65 94 43 16  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Uddeler**

---

Henrik Andersen

---

**Bestyrelse**

---

René Damgaard  
Charlotte Mortensen  
Gorm Kristensen  
Stig Stormgaard  
Marcel Goldin  
Louise Rasmussen  
Poul Offersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Danske Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

HSB Holding A/S, Odsherred  
Troldepladsen A/S, Odsherred

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Højby Sjælland 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 og modervirksomhedens 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.

Højby Sjælland, den 20. april 2022

### **Uddeleren**

Henrik Andersen

### **Bestyrelsen**

René Damgaard  
Formand

Charlotte Mortensen

Gorm Kristensen

Stig Stormgaard

Marcel Goldin

Louise Rasmussen

Poul Offersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til ejeren i Højby Sjælland Brugsforening A.m.b.A.**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højby Sjælland 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 foreningen 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og foreningens 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 foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 foreningens 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 foreningen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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 foreningens 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 foreningens 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 foreningen 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.

Vordingborg, den 20. april 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252



**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	25.927	26.336	21.296	18.727	18.006
Resultat af primær drift	5.467	6.580	2.114	-478	-215
Finansielle poster i alt	81	-158	-212	-726	-713
Årets resultat	4.344	5.009	992	-962	-829
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	65.094	65.493	53.877	56.588	56.045
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.829	3.429	3.257	308	44
Egenkapital	29.806	25.449	20.421	19.413	20.267

**Nøgletal**

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	22%	5%	-5%	-4%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	46%	39%	38%	34%	36%

Sammenligningstallene for 2020 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 3. - 5. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede regnskabspraksis medfører en lavere soliditet i forhold til tidligere år, da balancesummen er forøget af den ændrede regnskabspraksis.

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i drift af detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.343.971 mod DKK 5.008.815 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.806.349.

Ledelsen har i regnskabsåret haft stor fokus på Brugsens drift, hvilket har afstedkommet et væsentligt overskud og givet en positiv konsolidering.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 3.000-3.500. Målsætningen blev opfyldt.

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 2.500 for det kommende år.

### Eksternt miljø

Selskabet påvirker, kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er, og til stadighed, opmærksomhed på at begrænse energiforbruget med energibesparende foranstaltninger mv

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	<b>25.926.713</b>	<b>26.336.298</b>	<b>25.148.472</b>	<b>25.610.799</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-19.399.355	-18.812.499	-19.342.838	-18.758.576
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.527.358</b>	<b>7.523.799</b>	<b>5.805.634</b>	<b>6.852.223</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.060.068	-944.066	-865.468	-762.266
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>5.467.290</b>	<b>6.579.733</b>	<b>4.940.166</b>	<b>6.089.957</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	298.963	201.728
	Indtægter af kapitalinteresser	-5.400	-5.600	-5.400	-5.600
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	288.849	272.491	288.849	272.491
3	Andre finansielle indtægter	171.716	44.315	243.475	203.685
4	Andre finansielle omkostninger	-374.115	-469.072	-302.543	-397.298
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.548.340</b>	<b>6.421.867</b>	<b>5.463.510</b>	<b>6.364.963</b>
5	Skat af årets resultat	-1.204.369	-1.413.052	-1.119.539	-1.356.148
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.343.971</b>	<b>5.008.815</b>	<b>4.343.971</b>	<b>5.008.815</b>
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	48.460.194	46.675.187	29.246.191	27.266.584
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.524.501	1.540.988	2.524.501	1.540.988
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.984.695</b>	<b>48.216.175</b>	<b>31.770.692</b>	<b>28.807.572</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.702.448	12.403.485
9	Kapitalinteresser	352.538	341.738	352.538	341.738
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.484.604	1.484.604	1.484.604	1.484.604
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.837.142</b>	<b>1.826.342</b>	<b>14.539.590</b>	<b>14.229.827</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>52.821.837</b>	<b>50.042.517</b>	<b>46.310.282</b>	<b>43.037.399</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.628.873	5.398.826	5.628.873	5.398.826
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.628.873</b>	<b>5.398.826</b>	<b>5.628.873</b>	<b>5.398.826</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	317.385	302.860	317.385	302.860
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.762.043	4.050.507
	Tilgodehavende foreningsskat	1.675	77.925	1.675	77.925
	Andre tilgodehavender	5.626.794	8.849.511	5.626.795	8.842.013
10	Periodeafgrænsningsposter	71.388	0	71.388	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>6.017.242</b>	<b>9.230.296</b>	<b>8.779.286</b>	<b>13.273.305</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	464.232	338.481	464.232	338.481
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>464.232</b>	<b>338.481</b>	<b>464.232</b>	<b>338.481</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>162.233</b>	<b>482.500</b>	<b>162.233</b>	<b>168.189</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.272.580</b>	<b>15.450.103</b>	<b>15.034.624</b>	<b>19.178.801</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>65.094.417</b>	<b>65.492.620</b>	<b>61.344.906</b>	<b>62.216.200</b>

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Andelskapital	235.527	221.758	235.527	221.758
	Overført resultat	29.570.822	25.226.851	29.570.822	25.226.851
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29.806.349</b>	<b>25.448.609</b>	<b>29.806.349</b>	<b>25.448.609</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	4.477.969	3.358.040	3.740.172	3.256.050
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.477.969</b>	<b>3.358.040</b>	<b>3.740.172</b>	<b>3.256.050</b>
12	Gæld til realkreditinstitutter	16.430.829	17.418.404	13.811.691	14.650.382
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	200.000	600.000	200.000	600.000
12	Anden gæld	1.640.346	1.637.442	1.640.346	1.637.442
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>18.271.175</b>	<b>19.655.846</b>	<b>15.652.037</b>	<b>16.887.824</b>
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.394.248	1.379.605	1.244.699	1.233.171
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.266	46.914	0	46.914
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.112.299	11.154.857	8.077.300	11.106.732
	Anden gæld	3.000.111	4.431.499	2.824.349	4.236.900
13	Periodeafgrænsningsposter	18.000	17.250	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.538.924</b>	<b>17.030.125</b>	<b>12.146.348</b>	<b>16.623.717</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>30.810.099</b>	<b>36.685.971</b>	<b>27.798.385</b>	<b>33.511.541</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>65.094.417</b>	<b>65.492.620</b>	<b>61.344.906</b>	<b>62.216.200</b>
14	Oplysninger om dagsværdi				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	221.758	25.226.851	25.448.609
Kapitalforhøjelse	13.769	0	13.769
Forslag til resultatdisponering	0	4.343.971	4.343.971
Saldo pr. 31.12.21	235.527	29.570.822	29.806.349

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	221.758	25.226.851	25.448.609
Kapitalforhøjelse	13.769	0	13.769
Forslag til resultatdisponering	0	4.343.971	4.343.971
Saldo pr. 31.12.21	235.527	29.570.822	29.806.349

**Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	<b>4.343.971</b>	<b>5.008.815</b>	<b>4.343.971</b>	<b>5.008.815</b>
<b>Årets resultat</b>				
18 Reguleringer	2.309.137	2.435.859	1.587.413	1.764.284
Forskydning i driftskapital				
Varebeholdninger	-230.047	-389.657	-230.047	-389.657
Tilgodehavender	3.136.803	-550.316	3.129.305	-570.204
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.042.558	-3.344.759	-3.029.433	-3.141.130
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.430.637	1.436.427	-1.412.550	1.371.273
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>5.086.669</b>	<b>4.596.369</b>	<b>4.388.659</b>	<b>4.043.381</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	199.986	190.157	271.745	349.527
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-370.367	-386.865	-299.460	-315.091
Betalt selskabsskat	-8.191	-31.113	-559.168	-31.113
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>4.908.097</b>	<b>4.368.548</b>	<b>3.801.776</b>	<b>4.046.704</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.828.588	-3.429.228	-3.828.588	-3.311.215
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-16.200	-16.800	-16.200	-10.016.800
Salg af værdipapirer og kapitalandele	134.828	126.649	134.828	126.649
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-3.709.960</b>	<b>-3.319.379</b>	<b>-3.709.960</b>	<b>-13.201.366</b>
Kapitaltilførsel	13.769	18.591	13.769	18.591
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-978.375	-970.746	-831.941	-827.443
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.288.464	9.857.215
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	4.601	1.096.580	4.601	1.096.580
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-400.000	-200.000	-400.000	-200.000
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.360.005</b>	<b>-55.575</b>	<b>74.893</b>	<b>9.944.943</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-161.868</b>	<b>993.594</b>	<b>166.709</b>	<b>790.281</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	482.500	301.088	168.189	190.090
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	338.481	417.606	338.481	417.606
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-46.914	-938.221	-46.914	-938.221
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>612.199</b>	<b>774.067</b>	<b>626.465</b>	<b>459.756</b>

**Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	162.233	482.500	162.233	168.189
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	464.232	338.481	464.232	338.481
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-14.266	-46.914	0	-46.914
<b>I alt</b>	<b>612.199</b>	<b>774.067</b>	<b>626.465</b>	<b>459.756</b>



	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	16.983.820	16.481.153	16.927.303	16.427.230
Pensioner	1.401.621	1.265.527	1.401.621	1.265.527
Andre omkostninger til social sikring	118.674	108.874	118.674	108.874
Andre personaleomkostninger	895.240	956.945	895.240	956.945
I alt	19.399.355	18.812.499	19.342.838	18.758.576
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	48	52	48
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.847.577	1.919.002	1.847.577	1.919.002
<b>2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	298.963	201.728
I alt	0	0	298.963	201.728
<b>3. Finansielle indtægter</b>				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	71.759	159.370
Renteindtægter i øvrigt	21.543	34.115	21.543	34.115
Øvrige finansielle indtægter	150.173	10.200	150.173	10.200
Øvrige finansielle indtægter	171.716	44.315	171.716	44.315
I alt	171.716	44.315	243.475	203.685

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

#### 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	341.601	376.976	270.693	305.867
Øvrige finansielle omkostninger	32.514	92.096	31.850	91.431
I alt	374.115	469.072	302.543	397.298

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	82.887	0	633.864	0
Årets regulering af udskudt skat	1.119.929	1.413.052	484.122	1.356.148
Regulering af skat fra tidligere år	1.553	0	1.553	0
I alt	1.204.369	1.413.052	1.119.539	1.356.148

#### 6. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	4.343.971	5.008.815	4.343.971	5.008.815
I alt	4.343.971	5.008.815	4.343.971	5.008.815

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	100.000
Kostpris pr. 31.12.21	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	100.000
Kostpris pr. 31.12.21	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	54.885.594	2.787.194
Tilgang i året	2.343.133	1.485.455
Kostpris pr. 31.12.21	57.228.727	4.272.649
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-8.210.407	-1.246.206
Afskrivninger i året	-558.126	-501.942
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-8.768.533	-1.748.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	48.460.194	2.524.501
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	32.325.291	2.787.194
Tilgang i året	2.343.133	1.485.455
Kostpris pr. 31.12.21	34.668.424	4.272.649
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-5.058.707	-1.246.206
Afskrivninger i året	-363.526	-501.942
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-5.422.233	-1.748.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	29.246.191	2.524.501

## 9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	512.607	527.128
Tilgang i året	0	16.200	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	528.807	527.128
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	-170.869	957.476
Dagsværdireguleringer i året	0	-5.400	134.828
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-134.828
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	-176.269	957.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	352.538	1.484.604

## 9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	12.736.419	512.607	527.128
Tilgang i året	0	16.200	0
Kostpris pr. 31.12.21	12.736.419	528.807	527.128
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-332.934	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	298.963	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-33.971	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	-170.869	957.476
Dagsværdireguleringer i året	0	-5.400	134.828
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-134.828
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	-176.269	957.476
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	12.702.448	352.538	1.484.604
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
HSB Holding A/S, Odsherred	100%	12.702.448	298.963
Troldepladsen A/S, Odsherred	100%	12.849.190	317.300

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Førstegangsydelse leasede aktiver	71.388	0	71.388	0
I alt	71.388	0	71.388	0

**11. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.21	3.358.040	1.944.988	3.256.050	1.899.902
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.119.929	1.413.052	484.122	1.356.148
Udskudt skat pr. 31.12.21	4.477.969	3.358.040	3.740.172	3.256.050

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.306.103	3.803.245	3.568.306	3.118.569
Finansielle anlægsaktiver	171.866	173.054	171.866	173.054
Skattemæssige underskud	0	-618.259	0	-35.573
I alt	4.477.969	3.358.040	3.740.172	3.256.050

**12. 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	992.551	12.420.918	17.423.380	18.398.009
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	600.000	1.000.000
Anden gæld	1.697	1.591.704	1.642.043	1.637.442
I alt	1.394.248	14.012.622	19.665.423	21.035.451

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	843.002	10.425.513	14.654.693	15.483.553
Gæld til øvrige kreditinstitutter	400.000	0	600.000	1.000.000
Anden gæld	1.697	1.591.704	1.642.043	1.637.442
I alt	1.244.699	12.017.217	16.896.736	18.120.995

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
<b>13. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte indtægter	18.000	17.250	0	0
I alt	18.000	17.250	0	0

**14. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre	I alt
			værdipirer og kapitalandel e	
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	352.538	464.232	1.484.604	2.301.374
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.400	125.751	134.828	255.179
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	352.538	464.232	1.484.604	2.301.374
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.400	125.751	134.828	255.179

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 OK A.m.b.A. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.A. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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



## 15. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10, i alt t.DKK 290.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 54 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 270.

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.267.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Modervirksomhed:

### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 29 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10, i alt t.DKK 290.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 54 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 270.

### *Kautionsforpligtelser*

Foreningen har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.779.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.267.

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.483 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 40.824.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.350, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 31.260. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 353

Til sikkerhed for forpligtelser overfor ejerforening er tinglyst hæftelse på t.DKK 30 i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.675.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.704 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 29.246.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 29.246. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

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. På balancedagen udgør beløbet ialt t.DKK 353.

**17. Nærtstående parter**

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

Uddeleren er omfattet af løn og bonusordninger, der afhænger af årets omsætning og indtjening.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
<b>18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>				
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.060.068	944.066	865.468	762.266
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-298.963	-201.728
Indtægter af kapitalinteresser	5.400	5.600	5.400	5.600
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-288.849	-272.491	-288.849	-272.491
Finansielle indtægter	-171.717	-44.315	-243.476	-203.684
Finansielle omkostninger	374.115	469.072	302.543	397.298
Skat af årets resultat	1.204.369	1.413.052	1.119.539	1.356.148
Øvrige reguleringer	125.751	-79.125	125.751	-79.125
I alt	2.309.137	2.435.859	1.587.413	1.764.284

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Forudbetalinger under tilgodehavender og varegæld

For at give et mere retvisende billede af brugforeningens finansielle forpligtelser, er forudbetalinger til Coop, der ikke er endeligt bestemt for nedbringelse af varegæld, indregnet i årsrapporten under tilgodehavender. Forudbetalinger er tidligere modregnet varegæld til Coop. Ændringen har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesum er forøget med t.DKK 4.232 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 8.046. Sammenligningstal er rettet i overensstemmelse hermed.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Foreningen 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 varelager fra FIFO til vejret 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 foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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, 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.

**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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Andre driftsindtægter**

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

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	33	70
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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 kapitalinteresser omfatter dagsværdireguleringer vedrørende COOP andelskonto.

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

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

**Andre finansielle poster**

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

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

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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.



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede 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.

*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. 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.

*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 foreningens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

**19. 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

**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.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

**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, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.