

Asnæs og Omegns Brugsforening A.M.B.A.

Asnæs Centret 1, 4550 Asnæs
CVR-nr. 69 84 14 14

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.22

Preben Senniksen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 40

Foreningen

Asnæs og Omegns Brugsforening A.M.B.A.
Asnæs Centret 1
4550 Asnæs

Telefon: 59 65 00 02
Telefax: 59 65 23 50
Hjemmeside: www.superbrugsenasnæs.dk

Hjemsted: Odsherred
CVR-nr.: 69 84 14 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Brian Johansen

Bestyrelse

Niels Kjølback
Vibeke Andersen
Peter Wadsholt
Henrik Møllegaard
Annette Houmølle Nielsen
Rasmus Poulsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Dragsholm Sparekasse
Sparekassen Sjælland

Dattervirksomheder

AOBF Holding A/S, Odsherred
AOB Ejendomme A/S, Odsherred
Snertinge Detail A/S, Kalundborg
Vipperød Detail ApS, Holbæk

Associerede virksomheder

Sorø Detail Holding A/S, Sorø
Karlsunde Detail A/S, Greve
Asnæs Centret A/S, Odsherred
Korsør Detail A/S, Korsør

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Asnæs og Omegns 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.

Asnæs, den 25. april 2022

Direktionen

Brian Johansen
Direktør

Bestyrelsen

Niels Kjølbæk
Formand

Vibeke Andersen

Peter Wadsholt

Henrik Møllegaard

Annette Houmølle Nielsen

Rasmus Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Asnæs og Omegns Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Asnæs og Omegns 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 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 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 25. 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	58.099	57.103	50.057	46.792	46.263
Indeks	126	123	108	101	100
Resultat af primær drift	7.842	9.760	5.578	2.931	4.114
Indeks	191	237	136	71	100
Finansielle poster i alt	626	2.708	1.684	1.451	1.504
Årets resultat	6.662	10.260	5.773	3.892	3.941
Indeks	169	260	146	99	100

Balance

Samlede aktiver	260.945	235.054	183.833	184.910	174.292
Indeks	150	135	105	106	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	26.622	46.793	9.314	9.778	4.935
Indeks	539	948	189	198	100
Egenkapital	152.754	146.172	135.876	130.139	126.221
Indeks	121	116	108	103	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	4,5%	7,3%	4,3%	3,0%	3,2%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	58,5%	62,2%	73,9%	70,4%	72,4%

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

Foreningens aktiviteter består i at drive detailhandel med fokus på kvalitetsvarer til en god og fornuftig pris og være den førende butik i nærområdet. Herudover har foreningen drift af benzin- og vaskeanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 6.662.031 mod DKK 10.260.352 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 152.753.913.

Resultat forventningen for 2021 var et resultat før skat i niveauet tDKK 9.500 – 10.000. Målsætningen blev ikke opfyldt trods en mindre stigning i omsætning end budgetteret, men højere omkostninger til blandt andet råvarer og hjælpematerialer, samt et mindre afkast i de underliggende selskaber end forventet, har bevirket, at resultatet ikke blev realiseret som budgetteret.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 7.000 – t.DKK 8.000 for det kommende år. Foreningens investering i SuperBrugsen i Asnæs i nyt køl/frys samt en omfattende modernisering af butikken, påvirker resultatet med en forøgelse af afskrivninger i niveau t.DKK 2.000.

Højere omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og inflationens udvikling samt et mindre afkast i de underliggende selskaber, kan have en negativ påvirkning på resultatet.

Eksternt miljø

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Der er til stadighed opmærksomhed på at begrænse energiforbruget. Der vil i fremtiden være fokus på enerbesparende foranstaltninger mv.

I foråret 2022 har SuperBrugsen i Asnæs udskiftet alt køl/frys fra freon til CO2. Desuden har vi udskiftet et 20 år gammel gasfyr med varmepumper, svarende til årlig besparelse på ca. 160.000 kWh.

I 2019 blev der i SuperBrugsen i Asnæs investeret i LED belysning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	58.098.826	57.102.888	45.658.670	46.245.127
1	Personaleomkostninger	-43.869.172	-41.774.620	-38.690.278	-36.737.168
	Resultat før af- og nedskrivninger	14.229.654	15.328.268	6.968.392	9.507.959
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs-aktiver	-6.387.687	-5.567.996	-3.171.026	-3.362.373
	Resultat af primær drift	7.841.967	9.760.272	3.797.366	6.145.586
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.567.864	3.493.233
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	121.920	1.890.844	0	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-11.933	-11.734	-9.800	-9.267
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	960.715	918.233	960.716	918.233
4	Andre finansielle indtægter	63.432	156.945	1.528.189	1.317.446
	Andre finansielle omkostninger	-508.036	-246.322	-107.361	-112.568
	Resultat før skat	8.468.065	12.468.238	7.736.974	11.752.663
5	Skat af årets resultat	-1.806.034	-2.207.886	-1.354.020	-1.820.321
	Årets resultat	6.662.031	10.260.352	6.382.954	9.932.342
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	179.393.938	119.615.244	35.378.428	36.471.018
	Indretning af lejede lokaler	1.807.273	2.059.168	1.807.273	2.059.168
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.183.249	6.351.127	5.338.808	5.652.192
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.339.192	43.491.994	69.147	28.073
8	Materielle anlægsaktiver i alt	191.723.652	171.517.533	42.593.656	44.210.451
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.837.849	50.374.240
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	21.925.463	21.907.798	0	0
9	Kapitalinteresser	1.091.302	1.067.435	942.498	922.898
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.311.748	4.311.748	4.288.329	4.288.329
10	Deposita	178.503	153.503	142.503	117.503
	Finansielle anlægsaktiver i alt	27.507.016	27.440.484	57.211.179	55.702.970
	Anlægsaktiver i alt	219.230.668	198.958.017	99.804.835	99.913.421
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.684.254	15.130.898	12.543.632	12.960.395
	Varebeholdninger i alt	14.684.254	15.130.898	12.543.632	12.960.395
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	905.646	497.653	871.663	466.103
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	66.315.878	80.913.714
	Tilgodehavende foreningsskat	0	0	257.109	0
	Andre tilgodehavender	23.471.358	13.331.510	16.921.897	6.915.355
11	Periodeafgrænsningsposter	162.531	88.633	93.477	61.738
	Tilgodehavender i alt	24.539.535	13.917.796	84.460.024	88.356.910
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.500	9.000	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	16.500	9.000	0	0
	Likvide beholdninger	2.473.857	7.038.649	913.756	705.052
	Omsætningsaktiver i alt	41.714.146	36.096.343	97.917.412	102.022.357
	Aktiver i alt	260.944.814	235.054.360	197.722.247	201.935.778

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note	Andelskapital	395.202	370.766	395.202	370.766
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.528.977	11.511.312	28.566.004	27.102.395
	Overført resultat	139.295.264	133.034.230	122.258.238	117.443.148
	Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere	151.219.443	144.916.308	151.219.444	144.916.309
12	Minoritetsinteresser	1.534.470	1.255.393	0	0
	Egenkapital i alt	152.753.913	146.171.701	151.219.444	144.916.309
13	Hensættelser til udskudt skat	5.767.224	6.274.364	4.595.117	4.702.381
	Hensatte forpligtelser i alt	5.767.224	6.274.364	4.595.117	4.702.381
14	Gæld til realkreditinstitutter	63.004.700	35.799.634	12.157.872	14.228.953
14	Leasingforpligtelser	461.728	678.132	461.728	678.132
14	Anden gæld	3.344.336	3.371.941	3.344.336	3.213.234
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	66.810.764	39.849.707	15.963.936	18.120.319
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.628.123	3.202.496	2.281.550	2.414.795
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.037.055	22.078.029	17.718.851	18.823.512
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	388.493	606.746
	Foreningsskat	548.277	1.793.703	0	1.279.864
	Anden gæld	10.131.933	15.482.199	5.538.979	11.053.594
15	Periodeafgrænsningsposter	267.525	202.161	15.877	18.258
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.612.913	42.758.588	25.943.750	34.196.769
	Gældsforpligtelser i alt	102.423.677	82.608.295	41.907.686	52.317.088
	Passiver i alt	260.944.814	235.054.360	197.722.247	201.935.778
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	370.766	11.511.312	133.034.230	144.916.308	1.255.393	146.171.701
Kapitalforhøjelse	24.436	0	0	24.436	0	24.436
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-104.255	0	-104.255	0	-104.255
Forslag til resultatdisponering	0	121.920	6.261.034	6.382.954	279.077	6.662.031
Saldo pr. 31.12.21	395.202	11.528.977	139.295.264	151.219.443	1.534.470	152.753.913

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	370.766	27.102.395	117.443.148	144.916.309	0	144.916.309
Kapitalforhøjelse	24.436	0	0	24.436	0	24.436
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-104.255	0	-104.255	0	-104.255
Forslag til resultatdisponering	0	1.567.864	4.815.090	6.382.954	0	6.382.954
Saldo pr. 31.12.21	395.202	28.566.004	122.258.238	151.219.444	0	151.219.444

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	Årets resultat	6.662.031	10.260.352	6.382.954	9.932.342
20	Reguleringer	7.575.122	5.067.956	585.438	-424.383
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	446.644	-2.584.309	416.764	-2.467.316
	Tilgodehavender	-10.621.739	9.318.055	-10.468.841	10.484.869
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.040.973	12.849.609	-1.104.659	12.791.846
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.284.902	6.068.550	-5.516.996	5.043.895
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-2.263.817	40.980.213	-9.705.340	35.361.253
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	567.850	647.579	2.040.105	1.808.121
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-508.036	-246.322	-89.662	-94.870
	Betalt selskabsskat	-3.558.600	-311.993	-2.998.257	52.470
	Pengestrømme fra driften	-5.762.603	41.069.477	-10.753.154	37.126.974
	Køb af materielle anlægsaktiver	-26.593.807	-46.793.039	-1.554.231	-2.021.312
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-35.800	-35.200	-29.400	-27.800
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	448.799	427.558	448.799	427.558
	Pengestrømme fra investeringer	-26.180.808	-46.400.681	-1.134.832	-1.621.554
	Kapitaltilførsel	24.436	30.508	24.436	30.508
	Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	30.772.010	14.696.992	0	0
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.014.240	-2.633.307	-2.069.950	-2.074.765
	Afdrag på leasingforpligtelser	-213.475	-210.585	-213.475	-210.585
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.379.582	0
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	-32.131.284
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-182.612	-1.146.025	-23.903	-1.154.343
	Pengestrømme fra finansiering	27.386.119	10.737.583	12.096.690	-35.540.469
	Årets samlede pengestrømme	-4.557.292	5.406.379	208.704	-35.049
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.038.649	1.632.310	705.052	740.101
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	9.000	8.960	0	0
	Likvide beholdninger ved årets slutning	2.490.357	7.047.649	913.756	705.052

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	2.473.857	7.038.649	913.756	705.052
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	16.500	9.000	0	0
I alt	2.490.357	7.047.649	913.756	705.052

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	37.968.361	35.921.239	33.440.365	31.537.175
Pensioner	3.472.703	3.530.614	3.038.714	3.109.632
Andre omkostninger til social sikring	225.471	229.866	197.815	201.654
Andre personaleomkostninger	2.202.637	2.092.901	2.013.384	1.888.707
I alt	43.869.172	41.774.620	38.690.278	36.737.168

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	99	102	87	89
--	----	-----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.055.290	2.059.358	2.055.290	2.059.358
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.567.864	3.493.233
I alt	0	0	1.567.864	3.493.233

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	121.920	1.890.844	0	0
I alt	121.920	1.890.844	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.508.281	1.209.716
Renteindtægter i øvrigt	55.932	156.605	19.908	107.730
Øvrige finansielle indtægter	7.500	340	0	0
Øvrige finansielle indtægter	63.432	156.945	19.908	107.730
I alt	63.432	156.945	1.528.189	1.317.446

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.266.670	2.408.444	1.461.284	1.895.828
Årets regulering af udskudt skat	-507.140	-200.558	-107.264	-75.507
Regulering af skat fra tidligere år	46.504	0	0	0
I alt	1.806.034	2.207.886	1.354.020	1.820.321

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	121.920	1.890.844	1.567.864	3.493.233
Minoritetsinteresser	279.077	328.010	0	0
Overført resultat	6.261.034	8.041.498	4.815.090	6.439.109
I alt	6.662.031	10.260.352	6.382.954	9.932.342

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
-------------	----------

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.21	800.000
Kostpris pr. 31.12.21	800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-800.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-800.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.21	800.000
Kostpris pr. 31.12.21	800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-800.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-800.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	152.196.066	2.624.280	15.200.712	43.491.994
Tilgang i året	20.347.389	0	1.935.297	4.339.192
Afgang i året	0	0	-136.400	-28.073
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	43.463.921	0	0	-43.463.921
Kostpris pr. 31.12.21	216.007.376	2.624.280	16.999.609	4.339.192
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-32.580.822	-565.112	-8.849.585	0
Afskrivninger i året	-4.032.616	-251.895	-2.090.855	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	124.080	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-36.613.438	-817.007	-10.816.360	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	179.393.938	1.807.273	6.183.249	4.339.192
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	53.899.046	2.624.280	13.540.149	28.073
Tilgang i året	0	0	1.513.157	69.147
Afgang i året	0	0	-114.000	-28.073
Kostpris pr. 31.12.21	53.899.046	2.624.280	14.939.306	69.147
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-17.428.028	-565.112	-7.887.957	0
Afskrivninger i året	-1.092.590	-251.895	-1.826.541	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	114.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-18.520.618	-817.007	-9.600.498	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	35.378.428	1.807.273	5.338.808	69.147
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	0	918.635	0

9. 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	10.396.486	1.601.153	1.182.959
Tilgang i året	0	0	35.800	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	10.396.486	1.636.953	1.182.959
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	11.511.312	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	121.920	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	-104.255	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	11.528.977	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-533.718	3.128.789
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-11.933	448.799
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-448.799
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-545.651	3.128.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	21.925.463	1.091.302	4.311.748
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	23.271.845	0	1.384.347	1.159.540
Tilgang i året	0	0	29.400	0
Kostpris pr. 31.12.21	23.271.845	0	1.413.747	1.159.540
Opskrivninger pr. 01.01.21	27.102.395	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.567.864	0	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-104.255	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	28.566.004	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-461.449	3.128.789
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-9.800	448.799
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-448.799
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-471.249	3.128.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	51.837.849	0	942.498	4.288.329

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
AOBF Holding A/S, Odsherred	100%	51.837.849	1.567.864	51.837.849
AOB Ejendomme A/S, Odsherred	100%	32.153.724	853.334	32.153.724
Snertinge Detail A/S, Kalundborg	73%	3.281.890	608.914	2.395.779
Vipperød Detail ApS, Holbæk	70%	2.161.198	382.232	1.512.839

Associerede virksomheder:

Sorø Detail Holding A/S, Sorø	29%	54.547.314	2.819.925	15.584.947
Karlsunde Detail A/S, Greve	33%	2.994.762	216.893	998.254
Asnæs Centret A/S, Odsherred	50%	6.663.068	-1.037.206	3.331.534
Korsør Detail A/S, Korsør	25%	8.042.910	-949.862	2.010.728

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

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	153.503
Tilgang i året	25.000
Kostpris pr. 31.12.21	178.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	178.503
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	117.503
Tilgang i året	25.000
Kostpris pr. 31.12.21	142.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	142.503

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring, husleje, kontingent m.m.	162.531	88.633	93.477	61.738
I alt	162.531	88.633	93.477	61.738

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	1.255.393	927.383	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	279.077	328.010	0	0
I alt	1.534.470	1.255.393	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	6.274.364	6.474.922	4.702.381	4.777.888
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-507.140	-200.558	-107.264	-75.507
Udskudt skat pr. 31.12.21	5.767.224	6.274.364	4.595.117	4.702.381

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	5.344.480	5.892.049	4.159.648	4.311.720
Finansielle anlægsaktiver	584.658	586.815	584.658	586.815
Gældsforpligtelser	-161.914	-204.500	-149.189	-196.154
I alt	5.767.224	6.274.364	4.595.117	4.702.381

14. 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	3.411.718	50.474.478	66.416.418	38.633.649
Leasingforpligtelser	216.405	0	678.133	891.607
Anden gæld	0	3.344.336	3.344.336	3.526.947
I alt	3.628.123	53.818.814	70.438.887	43.052.203

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.065.145	3.873.267	14.223.017	16.275.268
Leasingforpligtelser	216.405	0	678.133	891.607
Anden gæld	0	3.344.336	3.344.336	3.368.239
I alt	2.281.550	7.217.603	18.245.486	20.535.114

15. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter vedrørende distribution og energitilskud m.v.	267.525	202.161	15.877	18.258
I alt	267.525	202.161	15.877	18.258

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandel e	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	1.091.302	16.500	4.311.748	5.419.550
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-11.933	7.500	448.799	444.366
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	942.498	0	4.288.329	5.230.827
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-9.800	0	448.799	438.999

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.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter der tidligst kan fraflyttes 1. januar 2030. Huslejen i perioden udgør t.DKK 2.680 (8 år).

Kautionsforpligtelser

Koncernens moderforening samt Vipperød Detail ApS er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.461.

Andre eventualforpligtelser

Moderforening samt datterselskaberne Vipperød Detail ApS og Snertinge Detail A/S er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.089.

Andre eventualforpligtelser

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. 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, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 68.142 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 137.665.

For mellemværende med Ejerforeningen Asnæs Centret og Grundejerforening Asnæs Centret er tinglyst panthæftelse med henholdsvis t.DKK 756 og t.DKK 216. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger omfattet af pantet udgør t.DKK 65.281.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 415, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.766. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.378.

Der er panthæftelse på t.DKK 3 der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 651.

Der er panthæftelse på t.DKK 5 der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.719.

Der er lyst pantebrev på t.DKK 1.520 overfor Nykredit Realkredit med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 30.631. Lånet er indfriet i 2017.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 1.091.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.356 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.378.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.378.

For mellemværende med Ejerforeningen Asnæs Centret og Grundejerforening Asnæs Centret er tinglyst panthæftelse med henholdsvis t.DKK 42 og t.DKK 108. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger omfattet af pantet udgør t.DKK 35.378.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 942.

19. 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.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.387.687	5.567.996	3.171.026	3.362.373
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.567.864	-3.493.233
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-121.920	-1.890.844	0	0
Indtægter af kapitalinteresser	11.933	11.734	9.800	9.267
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-960.716	-918.233	-960.716	-918.233
Finansielle indtægter	-63.432	-156.945	-1.528.189	-1.317.446
Finansielle omkostninger	508.036	246.322	107.361	112.568
Skat af årets resultat	1.806.034	2.207.886	1.354.020	1.820.321
Øvrige reguleringer	7.500	40	0	0
I alt	7.575.122	5.067.956	585.438	-424.383

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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 og koncernens 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 i hverken moderforeningen eller koncernen, men balancesum er forøget med henholdsvis t.DKK 14.363 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 4.095 for moderforeningen og med henholdsvis t.DKK 17.088 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 7.160 for koncernen. 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 regnskabsmæssige skøn i en associeret virksomhed

De associerede virksomheder Karlslunde Detail A/S, Korsør Detail A/S og Sorø Detail Holding A/S har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager fra FIFO til vejret gennemsnitspris.

Kapitalandele i associerede virksomheder er pr. 31.12.21 ikke væsentligt påvirket af den ændrede beregningsmetode.

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.

De samlede ændringer i regnskabsmæssige skøn har ingen væsentlig indvikning på hverken resultat, egenkapital eller balancesum.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol,

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0
Goodwill	5	0
Bygninger	20 - 40	20 - 30
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Af-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skrivningsgrundlaget 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 kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af 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, rentedelen af finansielle leasingydelser, 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som foreningen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

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

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

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, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. 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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Netto-realisation sværdien 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 foreningens indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

21. 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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.