

Kalundborg Brugsforening A.M.B.A.

Elmegade 9-11, 4400 Kalundborg
CVR-nr. 14 00 99 14

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.22

Ole Jerichow
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16 - 17
Noter	18 - 35

Foreningen

Kalundborg Brugsforening A.M.B.A.
Elmegade 9-11
4400 Kalundborg

Telefon: 59 54 04 00
Hjemmeside: www.kvickly.dk
E-mail: 04630@coop.dk

Hjemsted: Kalundborg
CVR-nr.: 14 00 99 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
107. regnskabsår

Bogføring

COOP Koncernøkonomi

Direktion

Direktør Keld Haapanen

Bestyrelse

Stig Nielsen
Per Junge
Heidi Suna Christensen
Henrik Engel
Mona Lisa Nørgaard Rosendahl
Kirsten Herløv
Peter Ebdrup
Kim Kofod Olsen
Kim Christensen

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Associeret virksomhed

Sorø Detail Holding A/S, Sorø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26/4 2022.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
7. Eventuelt

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af foreningens aktiviteter og 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.

Kalundborg, den 21. marts 2022

Direktionen

Keld Haapanen
Direktør

Bestyrelsen

Stig Nielsen
Formand

Per Junge

Heidi Suna Christensen

Henrik Engel

Mona Lisa Nørgaard
Rosendahl

Kirsten Herløv

Peter Ebdrup

Kim Kofod Olsen

Kim Christensen

Til medlemmerne i Kalundborg Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kalundborg Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Vordingborg, den 21. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	46.814	47.764	44.192	42.845	41.432
Resultat af primær drift	3.098	2.708	1.472	2.005	135
Finansielle poster i alt	1.416	1.881	1.229	882	765
Årets resultat	3.727	3.918	2.003	2.488	682

Balance

Samlede aktiver	126.795	143.074	99.084	96.760	94.154
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.285	17.087	4.889	4.436	8.773
Egenkapital	59.675	55.838	51.658	49.449	46.642

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6,5%	7,3%	4,0%	5,2%	1,5%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	47%	39%	52%	51%	50%

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 drift af detailhandel med dagligvarer, brændstof og bilvask.

Forretningen driver:

Dagli Brugsen Refsnæs (frasolgt driften pr. 1/9-2021 til Røsnæs Brugsforening A.m.b.A.)

Dagli brugsen Raklev

Super Brugsen Swebølle

Super Brugsen Jyderup

Kvickly Kalundborg

OK Elmegade

OK Sydhavnsvej

OK Raklev

OK Swebølle

Osuma

Coop.dk

Ejendomsudlejning i Kalundborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.727.350 mod DKK 3.918.259 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 59.675.083.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 2.500 - 3.000. Målsætningen blev mere end opfyldt primært som følge af højere vækst i omsætningen end forventet.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.500 - 3.000 for det kommende år.

Eksternt miljø

Foreningen 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.

Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	46.813.997	47.764.404
1	Personaleomkostninger	-39.632.044	-41.104.719
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.181.953	6.659.685
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.083.675	-3.951.804
	Resultat af primær drift	3.098.278	2.707.881
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	604.270	1.400.771
	Indtægter af kapitalinteresser	-4.933	-15.867
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.313.952	1.164.473
	Andre finansielle indtægter	125.906	67.618
	Andre finansielle omkostninger	-622.867	-735.774
	Resultat før skat	4.514.606	4.589.102
3	Skat af årets resultat	-787.256	-670.843
	Årets resultat	3.727.350	3.918.259
4	Forslag til resultatdisponering		

PASSIVER

Note		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Andelskapital	951.951	954.989
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.173.710	9.647.632
	Reserve for sikringstransaktioner	401.584	210.868
	Overført resultat	48.147.838	45.024.758
	Egenkapital i alt	59.675.083	55.838.247
8	Hensættelser til udskudt skat	6.615.451	5.774.403
	Hensatte forpligtelser i alt	6.615.451	5.774.403
9	Gæld til realkreditinstitutter	23.666.158	25.721.546
9	Anden gæld	3.876.221	3.822.892
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.542.379	29.544.438
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.777.339	1.816.188
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	720	3.460
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.808.328	40.854.671
	Anden gæld	6.319.968	9.178.190
10	Periodeafgrænsningsposter	55.643	64.546
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.961.998	51.917.055
	Gældsforpligtelser i alt	60.504.377	81.461.493
	Passiver i alt	126.794.911	143.074.143

- 11 Oplysninger om dagsværdi
- 12 Afledte finansielle instrumenter
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	954.989	9.647.632	210.868	45.024.758	55.838.247
Kapitalnedsættelse	-3.038	0	0	0	-3.038
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	61.046	190.716	0	251.762
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-139.238	0	0	-139.238
Forslag til resultatdisponering	0	604.270	0	3.123.080	3.727.350
Saldo pr. 31.12.21	951.951	10.173.710	401.584	48.147.838	59.675.083

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	3.727.350	3.918.259
16 Reguleringer	3.525.449	2.694.875
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	670.246	-1.144.130
Tilgodehavender	13.632.343	-889.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-16.046.342	-9.829.728
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.867.125	1.823.329
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.641.921	-3.427.263
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.101.999	1.089.776
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-584.976	-700.444
Betalt selskabsskat	-9.415	-124.198
Pengestrømme fra driften	3.149.529	-3.162.129
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.133.324	-16.903.732
Salg af materielle anlægsaktiver	119.979	35.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-14.800	-47.600
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	391.435
Pengestrømme fra investeringer	-1.028.145	-16.524.897
Kapitaltilførsel	0	47.434
Kapitalnedsættelse (udbetaling til kapitalejere)	-3.038	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.745.771	-786.233
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	19.253.078
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	2.594.397
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-88.520	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.837.329	21.108.676
Årets samlede pengestrømme	284.055	1.421.650

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	903.111	652.400
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	116.635	128.186
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.460	-1.185.950
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.300.341	1.016.286
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.111.180	903.111
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	189.881	116.635
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-720	-3.460
I alt	1.300.341	1.016.286

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	34.322.866	35.533.197
Pensioner	3.057.988	3.091.900
Andre omkostninger til social sikring	228.789	236.113
Andre personaleomkostninger	2.022.401	2.243.509
I alt	39.632.044	41.104.719

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	101	104
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.831.228	2.056.677
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	604.270	1.400.771
I alt	604.270	1.400.771

3. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	787.256	670.843
I alt	787.256	670.843

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	604.270	1.400.771
Overført resultat	3.123.080	2.517.488
I alt	3.727.350	3.918.259

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	500.000
Kostpris pr. 31.12.21	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	90.756.687	19.286.994	151.415
Tilgang i året	228.947	1.055.729	197
Afgang i året	0	-240.204	-151.415
Kostpris pr. 31.12.21	90.985.634	20.102.519	197
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-26.376.439	-7.259.036	0
Afskrivninger i året	-1.426.948	-2.656.859	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	122.625	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-27.803.387	-9.793.270	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	63.182.247	10.309.249	197

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteres- ser	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.21	1.515.000	1.502.211	1.296.771	
Tilgang i året	0	14.800	0	
Kostpris pr. 31.12.21	1.515.000	1.517.011	1.296.771	
Opskrivninger pr. 01.01.21	9.647.632	0	0	
Årets resultat fra kapitalandele	604.270	0	0	
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	61.046	0	0	
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-139.238	0	0	
Opskrivninger pr. 31.12.21	10.173.710	0	0	
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	-502.759	4.912.952	
Dagsværdireguleringer i året	0	-4.933	754.301	
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-489.689	
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	-507.692	5.177.564	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.688.710	1.009.319	6.474.335	
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Sorø Detail Holding A/S, Sorø	21%	54.547.314	2.819.925	11.688.710

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

	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	5.774.403	5.044.085
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	787.256	670.843
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	53.792	59.475

Udskudt skat pr. 31.12.21	6.615.451	5.774.403
---------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	6.922.705	6.888.118
Finansielle anlægsaktiver	652.437	653.521
Skattemæssige underskud	-959.691	-1.767.236

I alt	6.615.451	5.774.403
-------	-----------	-----------

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	1.753.000	16.554.118	25.419.158	27.371.546
Anden gæld	24.339	3.610.314	3.900.560	3.989.080
I alt	1.777.339	20.164.432	29.319.718	31.360.626

	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Øvrige periodiserede driftsindtægter	55.643	64.546
--------------------------------------	--------	--------

I alt	55.643	64.546
-------	--------	--------

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnote- rede værdi- papirer og kapital- andele	Afledte værdipapirer finansielle instrumen- ter	Andre værdipapirer og kapitalandel e	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	1.009.319	189.881	-462.273	6.474.335	18.899.972
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.933	73.246	0	754.301	1.426.884
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	244.508	0	166.316

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 aktier i DSM Holding A/S. Dagsværdien for aktierne er fastsat til indre værdi jf. seneste årsrapport.

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.

Børsnoteret værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

12. Afledte finansielle instrumenter

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 4,5 mio. og en løbetid på 3 år til udløb den 30.12.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -462. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 245, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 23 og 1 måned samt en samlet restydelse på i alt t.DKK 179. Heraf med forfald i næste regnskabsår t.DKK 97.

Kautionsforpligtelser

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.902.

Andre eventualforpligtelser

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

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 25.484 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 43.569.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.665, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 44.848. 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 1.011.

15. Nærtstående parter

Foreningens ledelse anser ingen for omfattet af oplysningskravet om nærtstående parter med bestemmende indflydelse, jfr. ÅRL § 98 c, stk.1. Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene uddelerens og bestyrelsesmedlemmernes indkøb i brugsen på sædvanlige vilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2021 DKK	2020 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.400	-35.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.083.675	3.951.804
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-604.270	-1.400.771
Indtægter af kapitalinteresser	4.933	15.867
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.313.952	-1.164.473
Finansielle indtægter	-125.906	-67.618
Finansielle omkostninger	622.867	735.774
Skat af årets resultat	787.256	670.843
Øvrige reguleringer	73.246	-11.551
I alt	3.525.449	2.694.875

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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 12.632 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 27.454. 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.

17. 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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

17. 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.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	35-50	20-50
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. 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 associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder, 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele samt gevinster og tab på gældsforpligtelser 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser***Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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

Kapitalinteresser måles 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.

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.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

17. 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 under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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 an-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Gældsforpligtelser, som er effektivt sikret af afledte finansielle instrumenter, måles til dagsværdi.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.