

Fensmark Brugsforening A.M.B.A.

Næstvedvej 2, Fensmark, 4684 Fensmark

CVR-nr. 10 70 89 15

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.04.22

Jesper Rud Kristiansen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	14 - 15
Noter	16 - 35

Foreningen

Fensmark Brugsforening A.M.B.A.
Næstvedvej 2, Fensmark
4684 Fensmark
Danmark

Telefon: 55546010
Hjemmeside: www.fensmarkbrugsforening.dk
E-mail: 04090@coop.dk
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 10 70 89 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Dattervirksomhed

Fenswine ApS, Næstved

Pengeinstitutter

Sydbank
Nykredit Bank

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse

Michael Juhl
Jens Frederiksen
Anita Bach Mastrup
Peter Bach Nielsen
Jan Wengberg
Hans Jakob Nørr
Gitte Berit Bredahl Rossing

Direktion

Direktør Hans Larsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Fensmark 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.

Fensmark, den 8. april 2022

Direktionen

Hans Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Michael Juhl
Formand

Jens Frederiksen

Anita Bach Mastrup

Peter Bach Nielsen

Jan Wengberg

Hans Jakob Nørr

Gitte Berit Bredahl Rossing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fensmark Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og 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.

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 8. 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	40.510	40.483	30.577	28.859	34.750
Resultat af primær drift	4.517	6.195	-6.498	-8.764	-1.307
Finansielle poster i alt	17	-221	-626	-428	-113
Årets resultat	3.536	4.657	-5.684	-7.248	-1.287

Balance

Samlede aktiver	134.225	133.763	130.057	137.359	145.250
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.943	1.660	1.732	3.397	10.723
Egenkapital	69.480	65.517	60.503	66.770	74.071

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5,2%	7,4%	-8,9%	-10,3%	-1,7%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	52%	49%	47%	49%	51%

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

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 3.535.626 mod DKK 4.657.250 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 69.480.475.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 4.250-4.750 med en forventning om omsætningen på niveau med 2020 og en realiseret avance på niveau med 2020. Målsætningen blev opfyldt.

Foreningens aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år.

Forventet udvikling

Foreningen resultatforventningen for 2022 var oprindeligt et resultat før skat på t.DKK 4.250 med en omsætning lidt under 2020 niveau. Men efter Corona pandemiens slut og en krig i Ukraine, ser vi et marked i omstilling, og en påvirkning af Fensmark butikken som ganske givet vil påvirke omsætning og ligeledes resultatet i negativ retning, dog med forventning om et positivt resultat for 2022.

Eksternt miljø

Foreningen påvirker kun i begrænset omfang det omgivne miljø. Det er til stadighed opmærksomhed på af begrænse energiforbruget. Det vil i fremtiden være fokus på energibesparende foranstaltninger m.v.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	40.509.844	40.483.423	40.187.961	40.483.423
1	Personaleomkostninger	-31.716.590	-29.832.373	-31.716.590	-29.832.372
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.793.254	10.651.050	8.471.371	10.651.051
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.276.653	-4.455.597	-4.276.653	-4.455.597
	Resultat af primær drift	4.516.601	6.195.453	4.194.718	6.195.454
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	246.561	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-21.133	-31.600	-21.133	-31.600
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	628.829	620.586	628.830	620.586
3	Andre finansielle indtægter	93.957	15.771	98.116	15.771
	Andre finansielle omkostninger	-684.406	-825.962	-683.248	-825.963
	Resultat før skat	4.533.848	5.974.248	4.463.844	5.974.248
4	Skat af årets resultat	-998.222	-1.316.998	-928.218	-1.316.998
	Årets resultat	3.535.626	4.657.250	3.535.626	4.657.250
5	Forslag til resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	98.550.548	101.293.033	98.550.548	101.293.033
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.661.416	4.975.713	3.661.416	4.975.713
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.722.640	0	2.722.640	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	104.934.604	106.268.746	104.934.604	106.268.746
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	286.561	0
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
7	Kapitalinteresser	532.133	489.867	532.134	489.867
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.212.959	2.203.357	2.212.959	2.203.357
8	Andre tilgodehavender	40.000	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.785.092	7.693.224	8.031.654	7.693.224
	Anlægsaktiver i alt	112.719.696	113.961.970	112.966.258	113.961.970
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.170.093	14.379.839	15.170.094	14.379.839
	Varebeholdninger i alt	15.170.093	14.379.839	15.170.094	14.379.839
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.139.414	949.011	983.932	949.012
	Tilgodehavende foreningsskat	100.267	155.063	170.271	155.063
	Andre tilgodehavender	4.290.826	3.573.397	4.290.826	3.573.396
9	Periodeafgrænsningsposter	0	48.718	0	48.718
	Tilgodehavender i alt	5.530.507	4.726.189	5.445.029	4.726.189
	Andre værdipapirer og kapitalandele	256.900	184.940	256.900	184.940
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	256.900	184.940	256.900	184.940
	Likvide beholdninger	548.190	509.799	282.207	509.799
	Omsætningsaktiver i alt	21.505.690	19.800.767	21.154.230	19.800.767
	Aktiver i alt	134.225.386	133.762.737	134.120.488	133.762.737

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Andelskapital	128.907	68.273	128.908	68.274
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	246.561	0
	Reserve for sikringstransaktioner	656.128	288.956	656.128	288.956
	Overført resultat	68.695.440	65.159.814	68.448.879	65.159.814
	Egenkapital i alt	69.480.475	65.517.043	69.480.476	65.517.044
10	Hensættelser til udskudt skat	5.057.803	4.026.024	5.057.803	4.026.024
	Hensatte forpligtelser i alt	5.057.803	4.026.024	5.057.803	4.026.024
11	Gæld til realkreditinstitutter	25.410.769	28.354.731	25.410.770	28.354.731
11	Anden gæld	6.306.766	5.348.743	6.306.766	5.348.743
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.717.535	33.703.474	31.717.536	33.703.474
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.515.313	2.573.430	2.515.313	2.573.430
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.677.919	855.060	1.677.919	855.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.403.864	18.548.022	17.386.364	18.548.022
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	133.340	0
	Anden gæld	6.372.477	8.539.684	6.151.737	8.539.683
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.969.573	30.516.196	27.864.673	30.516.195
	Gældsforpligtelser i alt	59.687.108	64.219.670	59.582.209	64.219.669
	Passiver i alt	134.225.386	133.762.737	134.120.488	133.762.737
12	Oplysninger om dagsværdi				
13	Afledte finansielle instrumenter				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	68.273	0	288.956	65.159.814	65.517.043
Kapitalforhøjelse	60.634	0	0	0	60.634
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	367.172	0	367.172
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	3.535.626	3.535.626
Saldo pr. 31.12.21	128.907	0	656.128	68.695.440	69.480.475

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	68.274	0	288.956	65.159.814	65.517.044
Kapitalforhøjelse	60.634	0	0	0	60.634
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	367.172	0	367.172
Forslag til resultatdisponering	0	246.561	0	3.289.065	3.535.626
Saldo pr. 31.12.21	128.908	246.561	656.128	68.448.879	69.480.476

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	Årets resultat	3.535.626	4.657.250	3.535.626	4.657.250
17	Reguleringer	5.257.628	5.956.300	4.935.745	5.956.301
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-790.254	-804.890	-790.254	-804.890
	Tilgodehavender	-899.114	-1.582.125	-703.633	-1.582.125
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.089.158	2.278.689	-1.106.658	2.278.689
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.264.183	3.835.902	-1.484.921	3.835.902
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.750.545	14.341.126	4.385.905	14.341.127
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	357.694	347.385	361.853	347.385
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-604.559	-756.927	-603.401	-756.927
	Betalt selskabsskat	-71.751	-57.426	-71.751	-57.426
	Pengestrømme fra driften	4.431.929	13.874.158	4.072.606	13.874.159
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.942.511	-1.660.191	-2.942.511	-1.660.191
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	37.500	0	37.500
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-63.400	-5.094.800	-103.400	-5.094.800
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	282.980	237.844	282.980	237.844
	Pengestrømme fra investeringer	-2.722.931	-6.479.647	-2.762.931	-6.479.647
	Kapitaltilførsel	60.634	68.081	60.634	68.081
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.482.140	-2.302.424	-2.482.140	-2.302.424
	Afdrag på leasingforpligtelser	0	-14.583	0	-14.583
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	133.340	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-172.987	0	-172.987
	Pengestrømme fra finansiering	-2.421.506	-2.421.913	-2.288.166	-2.421.913
	Årets samlede pengestrømme	-712.508	4.972.598	-978.491	4.972.599
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	509.799	637.622	509.799	637.622
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	184.940	229.880	184.940	229.880
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-855.060	-6.000.421	-855.060	-6.000.422
	Likvide beholdninger ved årets slutning	-872.829	-160.321	-1.138.812	-160.321

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	548.190	509.799	282.207	509.799
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	256.900	184.940	256.900	184.940
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.677.919	-855.060	-1.677.919	-855.060
I alt	-872.829	-160.321	-1.138.812	-160.321

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	27.818.301	26.040.780	27.818.301	26.040.779
Pensioner	2.219.950	2.150.379	2.219.950	2.150.379
Andre omkostninger til social sikring	169.741	171.168	169.741	171.168
Andre personaleomkostninger	1.508.598	1.470.046	1.508.598	1.470.046
I alt	31.716.590	29.832.373	31.716.590	29.832.372

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	75	75	75	75
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.213.369	2.748.686	3.213.369	2.748.686
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	246.561	0
I alt	0	0	246.561	0

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.160	0
Renteindtægter i øvrigt	6.863	8.496	6.862	8.496
Valutakursgevinster	1.134	1.325	1.134	1.325
Øvrige finansielle indtægter	85.960	5.950	85.960	5.950
Øvrige finansielle indtægter	93.957	15.771	93.956	15.771
I alt	93.957	15.771	98.116	15.771

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	70.004	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	928.218	1.316.998	928.218	1.316.998
I alt	998.222	1.316.998	928.218	1.316.998

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	246.561	0
Overført resultat	3.535.626	4.657.250	3.289.065	4.657.250
I alt	3.535.626	4.657.250	3.535.626	4.657.250

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	139.061.851	9.524.111	0
Tilgang i året	48.735	171.136	2.722.640
Kostpris pr. 31.12.21	139.110.586	9.695.247	2.722.640
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-37.768.818	-4.548.398	0
Afskrivninger i året	-2.791.220	-1.485.433	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-40.560.038	-6.033.831	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	98.550.548	3.661.416	2.722.640
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	139.061.851	9.524.112	0
Tilgang i året	48.735	171.136	2.722.640
Kostpris pr. 31.12.21	139.110.586	9.695.248	2.722.640
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-37.768.818	-4.548.399	0
Afskrivninger i året	-2.791.220	-1.485.433	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-40.560.038	-6.033.832	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	98.550.548	3.661.416	2.722.640

7. 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	5.000.000	734.800	22.014
Tilgang i året	0	0	63.400	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	5.000.000	798.200	22.014
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-244.934	2.181.343
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-21.133	292.582
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-282.980
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-266.067	2.190.945
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	5.000.000	532.133	2.212.959
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	0	5.000.000	734.800	22.014
Tilgang i året	40.000	0	63.400	0
Kostpris pr. 31.12.21	40.000	5.000.000	798.200	22.014
Årets resultat fra kapitalandele	246.561	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	246.561	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-244.933	2.181.343
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-21.133	292.582
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-282.980
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-266.066	2.190.945
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	286.561	5.000.000	532.134	2.212.959
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Fenswine ApS, Næstved				100%
Associerede virksomheder:				
Fensmark Udvikling ApS, Albertslund				50%

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

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK Andre tilgodehaver

Koncern:

Tilgang i året	40.000
Kostpris pr. 31.12.21	40.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	40.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	0	8.718	0	8.718
Forsikringer, abonnementer m.m.	0	40.000	0	40.000
I alt	0	48.718	0	48.718

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	4.026.024	2.627.526	4.026.024	2.627.526
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	928.218	1.316.998	928.218	1.316.998
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	103.561	81.500	103.561	81.500
Udskudt skat pr. 31.12.21	5.057.803	4.026.024	5.057.803	4.026.024

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	8.565.792	8.030.471	8.565.792	8.030.471
Finansielle anlægsaktiver	423.473	426.010	423.473	426.010
Gældsforpligtelser	-789.718	-583.392	-789.718	-583.392
Skattemæssige underskud	-3.141.744	-3.847.065	-3.141.744	-3.847.065
I alt	5.057.803	4.026.024	5.057.803	4.026.024

11. 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	2.482.543	15.970.133	27.893.312	30.822.088
Anden gæld	32.770	2.573.970	6.339.536	5.454.816
I alt	2.515.313	18.544.103	34.232.848	36.276.904

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.482.543	15.970.133	27.893.313	30.822.088
Anden gæld	32.770	2.573.970	6.339.536	5.454.816
I alt	2.515.313	18.544.103	34.232.849	36.276.904

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finan- sielle instru- menter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:					
Dagsværdi pr. 31.12.21	532.133	256.900	-1.124.241	2.212.959	1.877.751
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-21.133	71.960	0	292.582	343.409
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	367.172	0	367.172
Modervirksomhed:					
Dagsværdi pr. 31.12.21	532.133	256.900	-1.124.241	2.212.959	1.877.751
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-21.133	71.960	0	292.582	343.409
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	367.172	0	367.172

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.

Børsnoterede værdipapirer er indregnet til kursen på balancedagen, der svarer til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter vedrører renteswap, og der henvises til note 13.

13. Afledte finansielle instrumenter

Modervirksomhed:

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 7.134 og en løbetid på 6 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -1.124. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 367, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Andre eventualforpligtelser

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

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 27.113 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 98.551.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 13.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 98.551. Pantebrevene ligger ikke til sikkerhed.

Af koncernens likvidebeholdinger er t.DKK 2 deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

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 532.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 27.113 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 98.551.

Foreningen har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 13.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 98.551. Pantebrevene ligger ikke til sikkerhed.

Af foreningens likvidebeholdinger er t.DKK 2 deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

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 532.

16. 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 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse				
Andre driftsindtægter	0	-37.500	0	-37.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægs- aktiver	4.276.653	4.455.597	4.276.653	4.455.597
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-246.561	0
Indtægter af kapitalinteresser	21.133	31.600	21.133	31.600
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-628.829	-620.586	-628.829	-620.586
Finansielle indtægter	-93.957	-15.771	-98.117	-15.771
Finansielle omkostninger	684.406	825.962	683.248	825.963
Skat af årets resultat	998.222	1.316.998	928.218	1.316.998
I alt	5.257.628	5.956.300	4.935.745	5.956.301

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Forudbetalinger under tilgodehavender og varegæld.

For at give et mere retvisende billede af brugforeningens finansielle forpligtelser, er forudbetalinger til Coop, der ikke er endeligt bestemt for nedbringelse af varegæld, indregnet i årsrapporten under tilgodehavender. Forudbetalinger er tidligere modregnet varegæld til Coop. Ændringen har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesum er forøget med t.DKK 2.217 i regnskabsåret 2021 og i 2020 med t.DKK 1.201. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, 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.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, ind-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

til transaktionen finder sted.

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

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Bygninger	35 - 50	20 - 50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For 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 kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele samt dagsværdireguleringer vedrørende COOP andelskonto.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

18. 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 kapitalandelen. 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 kapitalandelenes 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 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.

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.

18. 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.

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 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.

18. 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.

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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