

# Asnæs og Omegns Brugsforening A.m.b.A.

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

## Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.05.25

Preben Senniksen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 38

---

---

## Foreningen

---

Asnæs og Omegns Brugsforening A.m.b.A.  
Asnæs Centret 1  
4550 Asnæs  
Telefon: 59 65 00 02  
Hjemmeside: [www.superbrugsenasnæs.dk](http://www.superbrugsenasnæs.dk)  
Hjemsted: Odsherred  
CVR-nr.: 69 84 14 14  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Direktion

---

Direktør Brian Johansen

---

## Bestyrelse

---

Niels Kjølbæk  
Vibeke Møller Andersen  
Peter Wadsholt  
Henrik Møllegaard  
Annette Marie Houmølle Nielsen  
Søren Gynther Astrup  
Peter Bramsted Mortensen

---

## Revision

---

Beierholm  
Godkendt Revisionspartnerselskab

---

## Pengeinstitutter

---

Dragsholm Sparekasse  
Sparekassen Sjælland

---

**Dattervirksomheder**

---

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

---

**Associerede virksomheder**

---

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

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Asnæs og Omegns Brugsforening A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 19. maj 2025

### **Direktionen**

Brian Johansen  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Niels Kjølbæk  
Formand

Vibeke Møller Andersen

Peter Wadsholt

Henrik Møllegaard

Annette Marie Houmølle  
Nielsen

Søren Gynther Astrup

Peter Bramsted Mortensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til ejeren i Asnæs og Omegns Brugsforening A.m.b.A.**

### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Asnæs og Omegns Brugsforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og foreningens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og foreningens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 lovgivningen.

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 19. maj 2025

### Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33252

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

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	58.173	59.394	48.741	58.099	57.103
Indeks	102	104	85	102	100
Resultat af primær drift	1.310	6.198	-5.330	7.842	9.760
Indeks	13	64	-55	80	100
Finansielle poster i alt	-62	1.216	-575	626	2.708
Årets resultat	827	6.319	-4.845	6.662	10.260
Indeks	8	62	-47	65	100

*Balance*

Samlede aktiver	269.386	272.316	270.001	260.945	235.054
Indeks	115	116	115	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.739	2.687	22.765	26.622	46.793
Indeks	12	6	49	57	100
Egenkapital	155.578	154.756	148.492	152.754	146.172
Indeks	106	106	102	105	100

**Nøgletal**

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0,5%	4,2%	-3,2%	4,5%	7,3%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	57,8%	56,8%	55,0%	58,5%	62,2%

*Definitioner af nøgletal*

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

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 827.435 mod DKK 6.319.271 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 155.577.789.

Resultatforventningen for 2024 var et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.500 – t.DKK 6.500. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Ledelsen finder årets resultatet utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af uændret hård konkurrence på daglivare markedet og stigende personaleudgifter, som kan henføres til nye overenskomster.

Hertil kommer et ikke tilfredsstillende afkast i de underliggende selskaber. De ovenstående faktorer har medvirket til, at årets resultat blev utilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.500-6.000 for det kommende år. Højere omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og inflationens udvikling samt et mindre afkast i de underliggende selskaber, kan have en negativ påvirkning på resultatet.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>58.173.230</b>	<b>59.394.027</b>	<b>43.089.348</b>	<b>42.720.386</b>	
	<b>58.173.230</b>	<b>59.394.027</b>	<b>43.089.348</b>	<b>42.720.386</b>	
1	Personaleomkostninger	-48.155.642	-44.695.976	-42.003.639	-38.515.698
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>10.017.588</b>	<b>14.698.051</b>	<b>1.085.709</b>	<b>4.204.688</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.707.290	-8.499.857	-5.201.410	-5.059.777
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.310.298</b>	<b>6.198.194</b>	<b>-4.115.701</b>	<b>-855.089</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.744.806	4.593.568
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-896.901	546.735	0	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-5.066	-12.267	-4.133	-10.467
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.041.330	1.078.140	1.040.895	1.078.094
4	Andre finansielle indtægter	837.539	670.822	2.329.864	2.379.537
	Andre finansielle omkostninger	-1.039.221	-1.067.751	-689.998	-793.052
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.247.979</b>	<b>7.413.873</b>	<b>305.733</b>	<b>6.392.591</b>
5	Skat af årets resultat	-420.544	-1.094.602	314.850	-332.928
	<b>Årets resultat</b>	<b>827.435</b>	<b>6.319.271</b>	<b>620.583</b>	<b>6.059.663</b>
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	177.587.106	181.375.185	35.639.399	38.040.206
	Indretning af lejede lokaler	3.128.032	1.450.148	3.128.031	1.450.148
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.833.651	15.710.259	14.369.874	15.041.196
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	100.000	23.596	100.000	23.596
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>195.648.789</b>	<b>198.559.188</b>	<b>53.237.304</b>	<b>54.555.146</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.593.415	57.868.831
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	24.026.449	24.943.572	0	0
9	Kapitalinteresser	1.151.302	1.141.168	992.898	984.631
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.311.748	4.311.748	4.288.329	4.288.329
10	Deposita	178.503	178.503	142.503	142.503
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.668.002</b>	<b>30.574.991</b>	<b>65.017.145</b>	<b>63.284.294</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>225.316.791</b>	<b>229.134.179</b>	<b>118.254.449</b>	<b>117.839.440</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.742.932	16.649.476	14.317.244	14.170.007
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>16.742.932</b>	<b>16.649.476</b>	<b>14.317.244</b>	<b>14.170.007</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.147.536	1.726.395	1.082.809	1.646.728
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	60.364.974	61.598.251
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.455.779	202.207	1.455.779	202.207
	Tilgodehavende foreningsskat	0	53.837	1.007.628	1.258.490
	Andre tilgodehavender	23.484.997	20.638.286	14.613.022	12.492.801
11	Periodeafgrænsningsposter	277.597	197.725	134.449	48.968
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>26.365.909</b>	<b>22.818.450</b>	<b>78.658.661</b>	<b>77.247.445</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.950	19.980	0	0
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>24.950</b>	<b>19.980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>935.634</b>	<b>3.693.952</b>	<b>543.169</b>	<b>2.968.174</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>44.069.425</b>	<b>43.181.858</b>	<b>93.519.074</b>	<b>94.385.626</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>269.386.216</b>	<b>272.316.037</b>	<b>211.773.523</b>	<b>212.225.066</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Andelskapital	483.550	469.161	483.550	469.161
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	11.463.296	12.380.419	36.301.348	34.596.986
	Overført resultat	141.610.717	140.093.232	116.772.665	117.876.666
	<b>Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere</b>	<b>153.557.563</b>	<b>152.942.812</b>	<b>153.557.563</b>	<b>152.942.813</b>
12	Minoritetsinteresser	2.020.226	1.813.375	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>155.577.789</b>	<b>154.756.187</b>	<b>153.557.563</b>	<b>152.942.813</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	4.900.590	5.563.542	4.920.273	5.190.739
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.900.590</b>	<b>5.563.542</b>	<b>4.920.273</b>	<b>5.190.739</b>
14	Gæld til realkreditinstitutter	51.920.268	54.921.756	6.133.397	8.077.347
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.500.000	4.500.000	2.500.000	4.500.000
14	Leasingforpligtelser	5.991.225	5.991.225	5.991.225	5.991.225
14	Anden gæld	3.267.466	3.283.824	3.267.466	3.283.824
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>63.678.959</b>	<b>68.696.805</b>	<b>17.892.088</b>	<b>21.852.396</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.085.215	6.317.599	4.961.648	5.055.570
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.291.674	24.124.298	25.630.779	20.343.590
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	162.266
	Foreningsskat	170.387	0	0	0
	Anden gæld	10.356.309	12.556.635	4.518.797	6.409.639
15	Periodeafgrænsningsposter	325.293	300.971	292.375	268.053
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>45.228.878</b>	<b>43.299.503</b>	<b>35.403.599</b>	<b>32.239.118</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>108.907.837</b>	<b>111.996.308</b>	<b>53.295.687</b>	<b>54.091.514</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>269.386.216</b>	<b>272.316.037</b>	<b>211.773.523</b>	<b>212.225.066</b>
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24						
Saldo pr. 01.01.24	469.161	12.380.419	140.093.232	152.942.812	1.813.375	154.756.187
Kapitalforhøjelse	14.389	0	0	14.389	0	14.389
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-20.222	-20.222	0	-20.222
Forslag til resultatdisponering	0	-917.123	1.537.707	620.584	206.851	827.435
Saldo pr. 31.12.24	483.550	11.463.296	141.610.717	153.557.563	2.020.226	155.577.789

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 -  
31.12.24

Saldo pr. 01.01.24	469.161	34.596.986	117.876.666	152.942.813	0	152.942.813
Kapitalforhøjelse	14.389	0	0	14.389	0	14.389
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-20.222	0	-20.222	0	-20.222
Forslag til resultatdisponering	0	1.724.584	-1.104.001	620.583	0	620.583
Saldo pr. 31.12.24	483.550	36.301.348	116.772.665	153.557.563	0	153.557.563

## Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Årets resultat</b>	<b>827.435</b>	<b>6.319.271</b>	<b>620.583</b>	<b>6.059.663</b>
20	Reguleringer	9.195.124	6.992.749	465.127	-1.854.974
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-93.456	-471.824	-147.237	-409.501
	Tilgodehavender	-2.347.725	-6.379.090	-1.641.786	-4.931.500
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.167.372	-1.263.536	5.287.192	-1.192.264
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.176.002	3.487.711	-1.866.522	2.487.374
	<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>9.572.748</b>	<b>8.685.281</b>	<b>2.717.357</b>	<b>158.798</b>
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	993.342	733.356	2.490.202	2.442.653
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-982.660	-983.691	-672.300	-775.352
	Betalt selskabsskat	-917.498	325.873	237.020	1.358.502
	<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>8.665.932</b>	<b>8.760.819</b>	<b>4.772.279</b>	<b>3.184.601</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.738.663	-2.663.647	-3.825.343	-1.296.098
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	3.100.000	0	0
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-15.200	-203.467	-12.400	-31.400
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	440.279	507.488	440.279	507.488
	Modtaget udbytte	440.279	507.488	440.279	507.488
	Udlån	-1.253.573	-202.207	-1.253.573	-202.207
	<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-6.126.878</b>	<b>1.045.655</b>	<b>-4.210.758</b>	<b>-514.729</b>
	Kapitaltilførsel	14.389	25.405	14.389	25.405
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.290.433	-4.910.365	-2.055.569	-2.060.353
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000	-2.000.000
	Afdrag på leasingforpligtelser	0	-379.289	0	-379.289
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.071.012	4.242.473
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-16.358	-35.344	-16.358	-35.344
	<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-5.292.402</b>	<b>-7.299.593</b>	<b>-2.986.526</b>	<b>-207.108</b>
	<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-2.753.348</b>	<b>2.506.881</b>	<b>-2.425.005</b>	<b>2.462.764</b>

**Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.693.952	1.187.701	2.968.174	505.410
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	19.980	19.350	0	0
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>960.584</b>	<b>3.713.932</b>	<b>543.169</b>	<b>2.968.174</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	935.634	3.693.952	543.169	2.968.174
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	24.950	19.980	0	0
<b>I alt</b>	<b>960.584</b>	<b>3.713.932</b>	<b>543.169</b>	<b>2.968.174</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	42.047.872	39.196.506	36.732.915	33.797.083
Pensioner	4.153.688	3.598.145	3.525.943	3.017.273
Andre omkostninger til social sikring	234.760	223.912	208.218	195.763
Andre personaleomkostninger	1.719.322	1.677.413	1.536.563	1.505.579
I alt	48.155.642	44.695.976	42.003.639	38.515.698

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	99	98	88	86
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.476.078	2.476.078	2.476.078	2.476.078
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.744.806	4.593.568
I alt	0	0	1.744.806	4.593.568

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-896.901	546.735	0	0
I alt	-896.901	546.735	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

#### 4. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.795.309	2.004.931
Renteindtægter i øvrigt	830.954	627.255	534.555	374.606
Øvrige finansielle indtægter	6.585	43.567	0	0
Øvrige finansielle indtægter	837.539	670.822	534.555	374.606
I alt	837.539	670.822	2.329.864	2.379.537

#### 5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.109.735	237.380	-68.588	-967.405
Årets regulering af udskudt skat	-662.952	903.757	-270.466	1.300.184
Regulering af skat fra tidligere år	-26.239	-46.535	24.204	149
I alt	420.544	1.094.602	-314.850	332.928

#### 6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-917.123	1.618.573	1.724.584	4.593.568
Minoritetsinteresser	206.851	259.608	0	0
Overført resultat	1.537.707	4.441.090	-1.104.001	1.466.095
I alt	827.435	6.319.271	620.583	6.059.663

**7. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK

Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.24	800.000
Kostpris pr. 31.12.24	800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-800.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-800.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.24	800.000
Kostpris pr. 31.12.24	800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-800.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-800.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.24	225.324.767	4.068.198	31.716.758	23.596
Tilgang i året	1.913.320	910.711	2.814.632	100.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	23.596	-23.596
Kostpris pr. 31.12.24	227.238.087	4.978.909	34.554.986	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-45.125.114	-1.478.488	-15.968.448	0
Afskrivninger i året	-4.525.867	-372.389	-3.752.887	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-49.650.981	-1.850.877	-19.721.335	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	177.587.106	3.128.032	14.833.651	100.000
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.24	57.546.352	4.068.198	29.447.537	23.596
Tilgang i året	0	910.711	2.814.632	100.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	23.596	-23.596
Kostpris pr. 31.12.24	57.546.352	4.978.909	32.285.765	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-20.681.680	-1.478.489	-14.368.291	0
Afskrivninger i året	-1.225.273	-372.389	-3.547.600	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-21.906.953	-1.850.878	-17.915.891	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	35.639.399	3.128.031	14.369.874	100.000
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24	0	0	5.515.300	0

## 9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.24	0	12.563.153	1.711.753	1.182.959
Tilgang i året	0	0	15.200	0
Kostpris pr. 31.12.24	0	12.563.153	1.726.953	1.182.959
Opskrivninger pr. 01.01.24	0	12.380.419	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-917.123	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	0	11.463.296	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	0	-570.585	3.128.789
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.066	440.279
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-440.279
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-575.651	3.128.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	24.026.449	1.151.302	4.311.748
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.24	23.271.845	0	1.476.947	1.159.540
Tilgang i året	0	0	12.400	0
Kostpris pr. 31.12.24	23.271.845	0	1.489.347	1.159.540
Opskrivninger pr. 01.01.24	34.596.986	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.744.806	0	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-20.222	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	36.321.570	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	0	-492.316	3.128.789
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-4.133	440.279
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-440.279
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-496.449	3.128.789
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	59.593.415	0	992.898	4.288.329

**9. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
AOBF Holding A/S, Odsherred	100%	59.593.415	1.744.806	59.593.415
AOB Ejendomme A/S, Odsherred	100%	39.272.881	2.316.071	39.272.881
Snertinge Detail A/S, Kalundborg	73%	4.849.884	695.546	3.540.415
Vipperød Detail ApS, Holbæk	70%	2.369.193	63.516	1.658.435
Associerede virksomheder:				
Sorø Detail Holding A/S, Sorø	29%	60.842.410	1.278.310	17.383.546
Karlsunde Detail A/S, Greve	33%	1.987.635	32.981	662.545
Asnæs Centret A/S, Odsherred	50%	7.541.790	24.296	3.770.895
Korsør Detail A/S, Korsør	33%	6.628.389	-3.855.821	2.209.464

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

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.24	178.503
Kostpris pr. 31.12.24	178.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	178.503
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.24	142.503
Kostpris pr. 31.12.24	142.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	142.503

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalt forsikring, husleje, kontingent m.m.	277.597	197.725	134.449	48.968
I alt	277.597	197.725	134.449	48.968

**12. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	1.813.375	1.553.767	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	206.851	259.608	0	0
I alt	2.020.226	1.813.375	0	0

**13. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.24	5.563.542	4.659.785	5.190.739	3.890.555
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-662.952	903.757	-270.466	1.300.184
Udskudt skat pr. 31.12.24	4.900.590	5.563.542	4.920.273	5.190.739

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.667.482	6.540.009	4.665.862	6.148.785
Finansielle anlægsaktiver	579.115	580.024	579.115	580.024
Gældsforpligtelser	-346.007	-1.556.491	-324.704	-1.538.070
I alt	4.900.590	5.563.542	4.920.273	5.190.739

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	3.085.215	42.598.844	55.005.483	58.239.355
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.000.000	0	4.500.000	6.500.000
Leasingforpligtelser	1.000.000	1.991.225	6.991.225	6.991.225
Anden gæld	0	3.267.466	3.267.466	3.283.824
I alt	6.085.215	47.857.535	69.764.174	75.014.404

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.961.648	0	8.095.045	10.132.917
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.000.000	0	4.500.000	6.500.000
Leasingforpligtelser	1.000.000	1.991.225	6.991.225	6.991.225
Anden gæld	0	3.267.466	3.267.466	3.283.824
I alt	4.961.648	5.258.691	22.853.736	26.907.966

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

**15. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte indtægter vedrørende distribution og energitilskud m.v.	325.293	300.971	292.375	268.053
I alt	325.293	300.971	292.375	268.053

## 16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.24	1.151.302	24.950	4.311.748	5.488.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.066	4.970	440.279	440.183
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.24	992.898	0	4.288.329	5.281.227
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-4.133	0	440.279	436.146

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i COOP A.m.b.a. er fastsat til kurs 67 af det faktiske indskud baseret på COOP A.m.b.a.'s vedtægtsbestemmelse om, at udbetaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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

Børsnoterede værdipapirer er værdiansat til børskursen på statusdagen.

## 17. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået huslejekontrakter der tidligst kan fraflyttes 1. januar 2030. Huslejen i perioden udgør t.DKK 1.905 (5 år).

### *Kautionsforpligtelser*

Koncernens moderforening samt Vipperød Detail ApS er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.378.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Modervirksomhed:

### *Kautionsforpligtelser*

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.023.

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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

## 18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 55.969 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 128.869.

For medlemværende med Ejerforeningen Asnæs Centret og Grundejerforening Asnæs Centret er tinglyst panthæftelse med henholdsvis t.DKK 756 og t.DKK 216. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger omfattet af pantet udgør t.DKK 63.356.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 415, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.538. Ejerpantebrevene henligger i selskabets besiddelse.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.639.

Der er panthæftelse på t.DKK 3 der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 595.

Der er lyst pantebrev på t.DKK 1.520 overfor Nykredit Realkredit med pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 27.717. Lånet er indfriet i 2017.

Til sikkerhed for medlemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 1.151.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.175 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 35.639.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 5.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 35.639.

For medlemværende med Ejerforeningen Asnæs Centret og Grundejerforening Asnæs Centret er tinglyst panthæftelse med henholdsvis t.DKK 42 og t.DKK 108. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger omfattet af pantet udgør t.DKK 35.639.

Til sikkerhed for medlemværende 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 993.

## 19. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK
<b>20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>				
Andre driftsindtægter	0	-1.386.661	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.707.290	8.499.857	5.201.410	5.059.777
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.744.806	-4.593.568
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	896.901	-546.735	0	0
Indtægter af kapitalinteresser	5.066	12.267	4.133	10.467
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.041.329	-1.078.140	-1.040.894	-1.078.093
Finansielle indtægter	-837.539	-670.822	-2.329.864	-2.379.537
Finansielle omkostninger	1.039.221	1.067.751	689.998	793.052
Skat af årets resultat	420.544	1.094.602	-314.850	332.928
Øvrige reguleringer	4.970	630	0	0
I alt	9.195.124	6.992.749	465.127	-1.854.974

## 21. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

## 21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Minoritetsinteresser

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

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

### LEASINGKONTRAKTER

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

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjene-

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

steydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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, formidlingsprovision og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**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.

**21. 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	20 - 40	20 - 30
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

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

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, 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, 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".

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

*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

Netto-realisationsværdien 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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter 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.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

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

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

**Gældsforpligtelser**

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**21. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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