

Fensmark Brugsforening A.m.b.A.

Næstvedvej 2, Fensmark, 4684 Holmegaard
CVR-nr. 10 70 89 15

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 12.05.25

Jesper Rud Kristiansen
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 - 37

Foreningen

Fensmark Brugsforening A.m.b.A.
Næstvedvej 2, Fensmark
4684 Holmegaard
Danmark
Telefon: 55 54 60 10
Hjemmeside: www.superbrugsenfensmark.dk
E-mail: 04090@coop.dk
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 10 70 89 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Hans Larsen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank
Nykredit Bank

Dattervirksomhed

Fenswine ApS, Næstved

Associeret virksomhed

Fensmark Udvikling ApS, Albertslund

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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. 31.12.24 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.

Holmegaard, den 25. april 2025

Direktionen

Hans Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Michael Juhl
Formand

Jens-Christian Frederiksen

Anita Bach Mastrup

Peter Bach Nielsen

Jan Wengberg

Hans Jakob Nørr

Gitte Berit Bredahl Rossing

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 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 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 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.
- 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 25. april 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	41.753	35.639	32.166	40.510	40.483
Resultat af primær drift	2.866	472	-3.642	4.517	6.195
Finansielle poster i alt	-2.677	-2.190	-517	17	-221
Årets resultat	139	-1.548	-3.163	3.536	4.657

Balance

Samlede aktiver	166.524	165.973	151.569	134.225	133.763
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.740	18.193	22.636	2.943	1.660
Egenkapital	65.821	65.588	67.057	69.480	65.517

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0,2%	-2,3%	-3,8%	5,2%	7,4%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	40%	40%	44%	52%	49%

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 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 138.916 mod DKK -1.547.989 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.821.283.

Resultatforventningen for 2024 var et positivt resultat før skat i niveauet 500 - 1.000. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Med udgangspunkt i ombygning samt stigende finansielle omkostninger finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Foreningens aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 0 - 500 for det kommende år. Foreningen forventer en øget omsætning samt en optimering af foreningens avance.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK	
	41.753.444	35.639.495	41.596.100	36.201.532	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-33.190.759	-30.657.915	-33.190.758	-30.657.914
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.562.685	4.981.580	8.405.342	5.543.618
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.696.562	-4.509.238	-5.696.561	-4.509.239
	Resultat af primær drift	2.866.123	472.342	2.708.781	1.034.379
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	140.622	-399.163
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-35.000	-34.400	-35.000	-34.400
	Indtægter af kapitalinteresser	-11.067	-19.733	-11.067	-19.733
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	823.806	836.874	823.806	836.875
	Andre finansielle indtægter	202.533	97.483	200.838	96.872
4	Andre finansielle omkostninger	-3.657.698	-3.070.356	-3.679.826	-3.120.187
	Resultat før skat	188.697	-1.717.790	148.154	-1.605.357
5	Skat af årets resultat	-49.781	169.801	-9.235	57.368
	Årets resultat	138.916	-1.547.989	138.919	-1.547.989
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	126.190.897	128.859.060	126.190.897	128.859.059
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.172.654	7.461.442	7.172.653	7.461.442
7	Materielle anlægsaktiver i alt	133.363.551	136.320.502	133.363.550	136.320.501
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	402.091	261.469
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.819.263	4.854.263	4.819.263	4.854.263
8	Kapitalinteresser	628.800	606.667	628.800	606.667
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.294.452	2.263.008	2.294.452	2.263.008
9	Andre tilgodehavender	520.118	558.782	480.118	518.782
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.262.633	8.282.720	8.624.724	8.504.189
	Anlægsaktiver i alt	141.626.184	144.603.222	141.988.274	144.824.690
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.906.388	14.595.819	15.906.388	14.595.818
	Varebeholdninger i alt	15.906.388	14.595.819	15.906.388	14.595.818
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.505.658	1.800.794	1.505.658	1.784.780
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	65.518	0
	Tilgodehavende foreningsskat	215.706	223.095	215.706	223.095
	Andre tilgodehavender	6.302.594	3.832.137	6.302.593	3.832.136
10	Periodeafgrænsningsposter	19.699	22.942	19.699	22.942
	Tilgodehavender i alt	8.043.657	5.878.968	8.109.174	5.862.953
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	225.680	0	225.680
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	225.680	0	225.680
	Likvide beholdninger	947.304	669.384	186.686	240.362
	Omsætningsaktiver i alt	24.897.349	21.369.851	24.202.248	20.924.813
	Aktiver i alt	166.523.533	165.973.073	166.190.522	165.749.503

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	314.915	273.568	314.915	273.568
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	181.354	75.732
	Reserve for sikringstransaktioner	1.382.708	1.329.467	1.382.708	1.329.467
	Overført resultat	64.123.660	63.984.744	63.942.309	63.909.012
	Egenkapital i alt	65.821.283	65.587.779	65.821.286	65.587.779
11	Hensættelser til udskudt skat	4.147.085	4.082.287	4.218.972	4.194.720
	Hensatte forpligtelser i alt	4.147.085	4.082.287	4.218.972	4.194.720
12	Gæld til realkreditinstitutter	40.247.754	19.569.998	40.247.755	19.569.997
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.500.000	9.750.000	8.500.000	9.750.000
12	Anden gæld	7.406.659	7.369.195	7.406.660	7.369.192
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	56.154.413	36.689.193	56.154.415	36.689.189
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.133.916	2.639.036	3.133.916	2.639.038
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.557.805	29.128.551	5.557.804	29.128.551
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.020.976	21.368.873	26.003.476	21.351.374
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	251.799
	Anden gæld	5.413.962	6.465.659	5.026.560	5.895.358
13	Periodeafgrænsningsposter	274.093	11.695	274.093	11.695
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.400.752	59.613.814	39.995.849	59.277.815
	Gældsforpligtelser i alt	96.555.165	96.303.007	96.150.264	95.967.004
	Passiver i alt	166.523.533	165.973.073	166.190.522	165.749.503

- 14 Oplysninger om dagsværdi
 15 Afledte finansielle instrumenter
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24					
Saldo pr. 01.01.24	273.568	0	1.329.467	63.984.744	65.587.779
Kapitalforhøjelse	41.347	0	0	0	41.347
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	53.241	0	53.241
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	138.916	138.916
Saldo pr. 31.12.24	314.915	0	1.382.708	64.123.660	65.821.283

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24

Saldo pr. 01.01.24	273.568	75.732	1.329.467	63.909.012	65.587.779
Kapitalforhøjelse	41.347	0	0	0	41.347
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	53.241	0	53.241
Forslag til resultatdisponering	0	105.622	0	33.297	138.919
Saldo pr. 31.12.24	314.915	181.354	1.382.708	63.942.309	65.821.286

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Årets resultat	138.916	-1.547.989	138.919	-1.547.989
19	Reguleringer	8.378.769	6.529.569	8.221.425	7.091.609
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-1.310.569	-581.611	-1.310.570	-581.610
	Tilgodehavender	-2.172.075	230.012	-2.188.092	-463.594
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.652.103	-860.235	4.652.101	-860.237
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-789.299	2.742.840	-606.393	2.412.823
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	8.897.845	6.512.586	8.907.390	6.051.002
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	270.632	169.883	268.936	169.271
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.233.201	-3.065.993	-3.255.329	-3.115.825
	Betalt selskabsskat	7.389	-155.942	7.389	-50.430
	Pengestrømme fra driften	5.942.665	3.460.534	5.928.386	3.054.018
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.739.611	-18.192.884	-2.739.611	-18.192.884
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-33.200	-59.200	-33.200	-59.200
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	360.585	368.026	360.585	368.026
	Modtaget udbytte	363.679	418.003	363.679	418.003
	Modtaget afdrag på udlån	38.664	38.664	38.664	38.664
	Pengestrømme fra investeringer	-2.009.883	-17.427.391	-2.009.883	-17.427.391
	Kapitaltilførsel	41.347	52.303	41.347	52.303
	Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	21.787.775	0	21.787.775	0
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.598.898	-2.320.522	-1.598.898	-2.320.522
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	16.280.329	0	16.280.329
	Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-24.073.302	0	-24.073.302	0
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	332.740
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	-317.317	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-37.464	-11.956	-37.464	-11.956
	Pengestrømme fra finansiering	-3.880.542	14.000.154	-4.197.859	14.332.894
	Årets samlede pengestrømme	52.240	33.297	-279.356	-40.479
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	669.384	605.987	240.362	250.741
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	225.680	255.780	225.680	255.780
	Likvide beholdninger ved årets slutning	947.304	895.064	186.686	466.042

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	947.304	669.384	186.686	240.362
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	0	225.680	0	225.680
I alt	947.304	895.064	186.686	466.042

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	29.172.907	26.978.793	29.172.907	26.978.792
Pensioner	2.413.722	2.322.973	2.413.722	2.322.973
Andre omkostninger til social sikring	163.217	150.527	163.217	150.527
Andre personaleomkostninger	1.440.913	1.205.622	1.440.912	1.205.622
I alt	33.190.759	30.657.915	33.190.758	30.657.914

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	69	66	69	66
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.897.996	2.665.838	1.897.996	2.665.838
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

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.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	140.622	-399.163
I alt	0	0	140.622	-399.163

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-35.000	-34.400	-35.000	-34.400
I alt	-35.000	-34.400	-35.000	-34.400

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	25.259	49.832
Renteomkostninger i øvrigt	3.570.102	2.925.501	3.566.971	2.925.500
Øvrige finansielle omkostninger	87.596	144.855	87.596	144.855
Øvrige finansielle omkostninger	3.657.698	3.070.356	3.654.567	3.070.355
I alt	3.657.698	3.070.356	3.679.826	3.120.187

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	49.781	-64.289	9.235	48.144
Regulering af skat fra tidligere år	0	-105.512	0	-105.512
I alt	49.781	-169.801	9.235	-57.368

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	105.622	-433.563
Overført resultat	138.916	-1.547.989	33.297	-1.114.426
I alt	138.916	-1.547.989	138.919	-1.547.989

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	174.120.398	16.841.144
Tilgang i året	1.151.851	1.587.760
Afgang i året	0	-253.000
Kostpris pr. 31.12.24	175.272.249	18.175.904
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-45.261.339	-9.379.701
Afskrivninger i året	-3.820.013	-1.876.549
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	253.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-49.081.352	-11.003.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	126.190.897	7.172.654
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.24	174.120.397	16.841.143
Tilgang i året	1.151.851	1.587.760
Afgang i året	0	-253.000
Kostpris pr. 31.12.24	175.272.248	18.175.903
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-45.261.338	-9.379.701
Afskrivninger i året	-3.820.013	-1.876.549
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	253.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-49.081.351	-11.003.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	126.190.897	7.172.653

8. 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	5.000.000	910.000	22.014
Tilgang i året	0	0	33.200	0
Kostpris pr. 31.12.24	0	5.000.000	943.200	22.014
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	0	-145.737	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-35.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	-180.737	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	0	-303.333	2.240.994
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-11.067	355.629
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-324.185
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-314.400	2.272.438
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	4.819.263	628.800	2.294.452
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.24	40.000	5.000.000	910.000	22.014
Tilgang i året	0	0	33.200	0
Kostpris pr. 31.12.24	40.000	5.000.000	943.200	22.014
Opskrivninger pr. 01.01.24	221.469	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	140.622	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	362.091	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	0	-145.737	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-35.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	-180.737	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	0	-303.333	2.240.994
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-11.067	355.629
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-324.185
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-314.400	2.272.438
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	402.091	4.819.263	628.800	2.294.452

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

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'.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.24	558.782
Afgang i året	-38.664
Kostpris pr. 31.12.24	520.118
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	520.118
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.24	518.782
Afgang i året	-38.664
Kostpris pr. 31.12.24	480.118
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	480.118

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Serviceaftaler	19.699	22.942	19.699	22.942
I alt	19.699	22.942	19.699	22.942

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	4.082.287	4.139.177	4.194.720	4.139.177
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	49.781	-64.289	9.235	48.144
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	15.017	7.399	15.017	7.399
Udskudt skat pr. 31.12.24	4.147.085	4.082.287	4.218.972	4.194.720

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	9.700.194	9.911.835	9.700.194	9.911.835
Finansielle anlægsaktiver	430.768	426.285	430.768	426.285
Tilgodehavender	0	-10.120	0	-10.120
Gældsforpligtelser	-1.003.578	-1.004.386	-1.003.578	-1.004.386
Skattemæssige underskud	-4.980.299	-5.241.327	-4.908.412	-5.128.894
I alt	4.147.085	4.082.287	4.218.972	4.194.720

12. 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	2.088.491	32.306.639	42.336.245	21.892.389
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	4.500.000	9.500.000	10.000.000
Anden gæld	45.425	2.767.782	7.452.084	7.435.840
I alt	3.133.916	39.574.421	59.288.329	39.328.229

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.088.491	32.306.639	42.336.246	21.892.388
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	4.500.000	9.500.000	10.000.000
Anden gæld	45.425	2.767.782	7.452.085	7.435.839
I alt	3.133.916	39.574.421	59.288.331	39.328.227

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret energitilskud	274.093	11.695	274.093	11.695
I alt	274.093	11.695	274.093	11.695

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Afledte finan- sielle instru- menter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.24	628.800	-192.726	2.294.452	2.730.526
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-11.067	0	355.629	344.562
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	53.241	0	53.241
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.24	628.800	-192.726	2.294.452	2.730.526
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-11.067	0	355.629	344.562
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	53.241	0	53.241

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.

Afledte finansielle instrumenter vedrører renteswap, og der henvises til note 15.

15. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 3.515 og en løbetid på 3 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -193. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 53, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Modervirksomhed:

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 3.515 og en løbetid på 3 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -193. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 53, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. 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.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 42.621 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 126.191.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 28.597, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 126.191. Pantebrevene ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

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 628.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 42.621 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 126.191.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 28.597, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 126.191. Pantebrevene ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 628.

18. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

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

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.24	392
Indbetalt i årets løb	-5.811
Udbetalt i årets løb	5.394
Kostpris pr. 31.12.24	-25

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

19. Regulerings til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-45.000	0	-45.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.696.562	4.509.238	5.696.561	4.509.239
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-140.622	399.163
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	35.000	34.400	35.000	34.400
Indtægter af kapitalinteresser	11.067	19.733	11.067	19.733
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-823.806	-836.874	-823.804	-836.874
Finansielle indtægter	-202.533	-97.483	-200.838	-96.872
Finansielle omkostninger	3.657.698	3.070.356	3.679.826	3.120.188
Skat af årets resultat	49.781	-169.801	9.235	-57.368
I alt	8.378.769	6.529.569	8.221.425	7.091.609

20. 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.

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.

KONCERNREGSKAB

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

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

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

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, 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, indtil 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 tjenesteydelserne, 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).

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

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.

20. 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
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 kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele samt dagsværdireguleringer vedrørende COOP andelskonto.

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

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

Andre finansielle poster

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien 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.

20. 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

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 op-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gørelse 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.

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 og kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko.