

Fensmark Brugsforening A.M.B.A.

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.23

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 - 36

Foreningen

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

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

Associeret virksomhed

Fensmark Udvikling ApS, Albertslund

Dattervirksomhed

Fenswine ApS, Næstved

Pengeinstitutter

Sydbank
Nykredit Bank

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse

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

Direktion

Direktør Hans Larsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 12. april 2023

Direktionen

Hans Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Michael Juhl
Formand

Jens Frederiksen

Anita Bach Mastrup

Peter Bach Nielsen

Jan Wengberg

Hans Jakob Nørr

Gitte Berit Bredahl Rossing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fensmark Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vordingborg, den 12. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	31.322	40.510	40.483	30.577	28.859
Resultat af primær drift	-3.642	4.517	6.195	-6.498	-8.764
Finansielle poster i alt	-517	17	-221	-626	-428
Årets resultat	-3.163	3.536	4.657	-5.684	-7.248
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	151.569	134.225	133.763	130.057	137.359
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.636	2.943	1.660	1.732	3.397
Egenkapital	67.057	69.480	65.517	60.503	66.770

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-4,6%	5,2%	7,4%	-8,9%	-10,3%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	44%	52%	49%	47%	49%

Sammenligningstallene i 2020 er ændret i overensstemmelse med en i 2021 foretagen ændring af regnskabspraksis. Hoved- og nøgletal for 4. og 5. år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede regnskabspraksis medfører en lavere soliditet i forhold til tidligere år, da balancesummen er forøget af den ændrede regnskabspraksis.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -3.162.706 mod DKK 3.535.626 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 67.057.234.

Resultatforventningen for 2022 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

2022 har været et på mange punkter udfordrende år – krig i Ukraine har givet store udfordringer for danskerne i form af højere inflation (dyrere priser på dagligvarer) med deraf følgende ændrede indkøbsmønstre, stærkt forhøjede energipriser (el og gas til drift af butik samt til danskernes daglige husholdningsbudget). Ligeledes er byggeprocessen for ombygning af butikken blevet stærkt forsinket grundet mangel på vitale komponenter, hvilket har påvirket hele husets drift.

De ovenstående faktorer har i sammenhæng påvirket årets resultat i negativ retning.

Med udsigt til varigt faldende energipriser, faldende inflation samt at vor nye og ombyggede butik kan tages i brug medio 2023, ser ledelsen optimistisk og positivt på året 2023 generelt.

Foreningens aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år.

Forventet udvikling

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

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
	31.322.034	40.509.845	30.843.471	40.187.961
1 Personaleomkostninger	-30.630.037	-31.716.590	-30.630.036	-31.716.590
	691.997	8.793.255	213.435	8.471.371
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.333.674	-4.276.653	-4.333.674	-4.276.653
	-3.641.677	4.516.602	-4.120.239	4.194.718
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	374.071	246.561
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-111.337	0	-111.337	0
Indtægter af kapitalinteresser	-17.533	-21.133	-17.533	-21.133
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	831.127	628.829	831.126	628.830
4 Andre finansielle indtægter	39.742	98.117	39.742	102.277
5 Andre finansielle omkostninger	-1.258.660	-688.567	-1.259.680	-687.409
	-4.158.338	4.533.848	-4.263.850	4.463.844
6 Skat af årets resultat	995.632	-998.222	1.101.144	-928.218
	-3.162.706	3.535.626	-3.162.706	3.535.626
7 Forslag til resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	95.220.831	98.550.548	95.220.831	98.550.548
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.436.594	3.661.416	4.436.594	3.661.416
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	22.979.420	2.722.640	22.979.420	2.722.640
8	Materielle anlægsaktiver i alt	122.636.845	104.934.604	122.636.845	104.934.604
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	660.632	286.561
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.888.663	5.000.000	4.888.663	5.000.000
9	Kapitalinteresser	567.200	532.133	567.200	532.133
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.234.731	2.212.959	2.234.731	2.212.959
10	Andre tilgodehavender	597.446	40.000	557.446	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.288.040	7.785.092	8.908.672	8.031.653
	Anlægsaktiver i alt	130.924.885	112.719.696	131.545.517	112.966.257
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.014.208	15.170.093	14.014.207	15.170.094
	Varebeholdninger i alt	14.014.208	15.170.093	14.014.207	15.170.094
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.622.924	1.139.414	1.149.640	983.932
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	80.941	0
	Tilgodehavende foreningsskat	118.327	100.267	223.839	170.271
	Andre tilgodehavender	4.026.624	4.290.826	4.026.624	4.290.825
	Tilgodehavender i alt	5.767.875	5.530.507	5.481.044	5.445.028
	Andre værdipapirer og kapitalandele	255.780	256.900	255.780	256.900
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	255.780	256.900	255.780	256.900
	Likvide beholdninger	605.987	548.189	250.741	282.207
	Omsætningsaktiver i alt	20.643.850	21.505.689	20.001.772	21.154.229
	Aktiver i alt	151.568.735	134.225.385	151.547.289	134.120.486

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	221.265	128.908	221.265	128.908
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	509.295	246.561
	Reserve for sikringstransaktioner	1.303.235	656.127	1.303.236	656.128
	Overført resultat	65.532.734	68.695.440	65.023.439	68.448.879
	Egenkapital i alt	67.057.234	69.480.475	67.057.235	69.480.476
11	Hensættelser til udskudt skat	4.139.177	5.057.803	4.139.177	5.057.803
	Hensatte forpligtelser i alt	4.139.177	5.057.803	4.139.177	5.057.803
12	Gæld til realkreditinstitutter	22.188.161	25.410.769	22.188.161	25.410.770
12	Anden gæld	7.165.497	6.306.766	7.165.497	6.306.766
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.353.658	31.717.535	29.353.658	31.717.536
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.443.161	2.515.313	2.443.161	2.515.313
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.848.222	1.677.918	22.848.223	1.677.919
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.992.774	17.403.864	22.211.609	17.386.364
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	133.340
	Anden gæld	3.717.842	6.372.477	3.477.559	6.151.735
13	Periodeafgrænsningsposter	16.667	0	16.667	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	51.018.666	27.969.572	50.997.219	27.864.671
	Gældsforpligtelser i alt	80.372.324	59.687.107	80.350.877	59.582.207
	Passiver i alt	151.568.735	134.225.385	151.547.289	134.120.486
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 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	128.908	0	656.127	68.695.440	69.480.475
Kapitalforhøjelse	92.357	0	0	0	92.357
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	647.108	0	647.108
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-3.162.706	-3.162.706
Saldo pr. 31.12.22	221.265	0	1.303.235	65.532.734	67.057.234

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	128.908	246.561	656.128	68.448.879	69.480.476
Kapitalforhøjelse	92.357	0	0	0	92.357
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	647.108	0	647.108
Forslag til resultatdisponering	0	262.734	0	-3.425.440	-3.162.706
Saldo pr. 31.12.22	221.265	509.295	1.303.236	65.023.439	67.057.235

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	Årets resultat	-3.162.706	3.535.626	-3.162.706	3.535.626
19	Reguleringer	3.854.703	5.257.629	3.376.139	4.935.745
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	1.155.885	-790.254	1.155.887	-790.255
	Tilgodehavender	-416.296	-899.114	-98.494	-703.632
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.588.913	-1.089.158	4.825.245	-1.106.658
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.475.993	-1.264.185	-1.495.536	-1.484.921
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.544.506	4.750.544	4.600.535	4.385.905
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	477.234	357.694	477.234	361.853
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.328.867	-604.559	-1.329.887	-603.401
	Betalt selskabsskat	-123.572	-71.751	-53.565	-71.751
	Pengestrømme fra driften	3.569.301	4.431.928	3.694.317	4.072.606
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.635.915	-2.942.511	-22.635.915	-2.942.511
	Salg af materielle anlægsaktiver	600.000	0	600.000	0
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-52.600	-63.400	-52.600	-103.400
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	371.863	282.980	371.863	282.980
	Udlån	-600.000	0	-600.000	0
	Modtaget afdrag på udlån	42.554	0	42.554	0
	Pengestrømme fra investeringer	-22.274.098	-2.722.931	-22.274.098	-2.762.931
	Kapitaltilførsel	92.357	60.634	92.357	60.634
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.468.416	-2.482.140	-2.468.416	-2.482.140
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	21.170.304	822.859	21.170.305	822.859
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	-214.281	133.340
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-32.770	0	-32.770	0
	Pengestrømme fra finansiering	18.761.475	-1.598.647	18.547.195	-1.465.307
	Årets samlede pengestrømme	56.678	110.350	-32.586	-155.632

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	548.189	509.799	282.207	509.799
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	256.900	184.940	256.900	184.940
Likvide beholdninger ved årets slutning	861.767	805.089	506.521	539.107
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	605.987	548.189	250.741	282.207
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	255.780	256.900	255.780	256.900
I alt	861.767	805.089	506.521	539.107

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	26.884.154	27.818.301	26.884.154	27.818.301
Pensioner	2.243.915	2.219.950	2.243.915	2.219.950
Andre omkostninger til social sikring	159.019	169.741	159.019	169.741
Andre personaleomkostninger	1.342.949	1.508.598	1.342.948	1.508.598
I alt	30.630.037	31.716.590	30.630.036	31.716.590

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	75	70	75
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.607.951	3.213.369	2.607.951	3.213.369
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	374.071	246.561
I alt	0	0	374.071	246.561

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-111.337	0	-111.337	0
I alt	-111.337	0	-111.337	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.160
Renteindtægter i øvrigt	12.642	11.023	12.642	11.023
Valutakursgevinster	2.950	1.134	2.950	1.134
Øvrige finansielle indtægter	24.150	85.960	24.150	85.960
Øvrige finansielle indtægter	39.742	98.117	39.742	98.117
I alt	39.742	98.117	39.742	102.277

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.231	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.206.642	634.042	1.204.431	632.884
Øvrige finansielle omkostninger	52.018	54.525	52.018	54.525
Øvrige finansielle omkostninger	1.258.660	688.567	1.256.449	687.409
I alt	1.258.660	688.567	1.259.680	687.409

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	105.512	70.004	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.101.144	928.218	-1.101.144	928.218
I alt	-995.632	998.222	-1.101.144	928.218

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	262.734	246.561
Overført resultat	-3.162.706	3.535.626	-3.425.440	3.289.065
I alt	-3.162.706	3.535.626	-3.162.706	3.535.626

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
-------------	---------------------	---	--

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.22	139.110.586	9.695.248	2.722.640
Tilgang i året	62.400	2.316.735	20.256.780
Afgang i året	-1.313.323	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	137.859.663	12.011.983	22.979.420
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-40.560.038	-6.033.832	0
Afskrivninger i året	-2.792.117	-1.541.557	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	713.323	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-42.638.832	-7.575.389	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	95.220.831	4.436.594	22.979.420

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	139.110.586	9.695.248	2.722.640
Tilgang i året	62.400	2.316.735	20.256.780
Afgang i året	-1.313.323	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	137.859.663	12.011.983	22.979.420
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-40.560.038	-6.033.832	0
Afskrivninger i året	-2.792.117	-1.541.557	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	713.323	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-42.638.832	-7.575.389	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	95.220.831	4.436.594	22.979.420

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. 01.01.22	0	5.000.000	798.200	22.014
Tilgang i året	0	0	52.600	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	5.000.000	850.800	22.014
Årets resultat fra kapitalandele	0	-111.337	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-111.337	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-266.067	2.190.945
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-17.533	393.635
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-371.863
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-283.600	2.212.717
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	4.888.663	567.200	2.234.731

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	40.000	5.000.000	798.200	22.014
Tilgang i året	0	0	52.600	0
Kostpris pr. 31.12.22	40.000	5.000.000	850.800	22.014
Opskrivninger pr. 01.01.22	246.561	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	374.071	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	620.632	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-111.337	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-111.337	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-266.067	2.190.945
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-17.533	393.635
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-371.863
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-283.600	2.212.717
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	660.632	4.888.663	567.200	2.234.731

9. 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'.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
-------------	--------------------

Koncern:	
----------	--

Kostpris pr. 01.01.22	40.000
Tilgang i året	600.000
Afgang i året	-42.554

Kostpris pr. 31.12.22	597.446
-----------------------	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	597.446
------------------------------------	---------

Modervirksomhed:	
------------------	--

Tilgang i året	600.000
Afgang i året	-42.554

Kostpris pr. 31.12.22	557.446
-----------------------	---------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	557.446
------------------------------------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	5.057.803	4.026.024	5.057.803	4.026.024
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.101.144	928.218	-1.101.144	928.218
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	182.518	103.561	182.518	103.561
Udskudt skat pr. 31.12.22	4.139.177	5.057.803	4.139.177	5.057.803

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	9.312.319	8.565.792	9.312.319	8.565.792
Finansielle anlægsaktiver	424.406	423.473	424.406	423.473
Gældsforpligtelser	-970.099	-789.718	-970.099	-789.718
Skattemæssige underskud	-4.627.449	-3.141.744	-4.627.449	-3.141.744
I alt	4.139.177	5.057.803	4.139.177	5.057.803

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.431.205	12.515.648	24.619.366	27.893.312
Anden gæld	11.956	170.196	7.177.453	6.339.536
I alt	2.443.161	12.685.844	31.796.819	34.232.848

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.431.205	12.515.648	24.619.366	27.893.313
Anden gæld	11.956	170.196	7.177.453	6.339.536
I alt	2.443.161	12.685.844	31.796.819	34.232.849

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
13. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiseret energitilskud	16.667	0	16.667	0
I alt	16.667	0	16.667	0

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finan- sielle instru- menter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:					
Dagsværdi pr. 31.12.22	567.200	255.780	-294.615	2.234.731	2.763.096
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-17.533	-1.120	0	393.635	374.982
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	647.108	0	647.108
Modervirksomhed:					
Dagsværdi pr. 31.12.22	567.200	255.780	-294.615	2.234.731	2.763.096
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-17.533	-1.120	0	393.635	374.982
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	647.108	0	647.108

14. Oplysninger om dagsværdi - fortsat -

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter vedrører renteswap, og der henvises til note 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 5.415 og en løbetid på 5 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -295. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 647, 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 5.415 og en løbetid på 5 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -295. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 647, 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 24.645 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 95.221.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 33.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 95.221. 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 567.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 24.645 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 95.221.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 33.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 95.221. 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 567.

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.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.333.674	4.276.653	4.333.674	4.276.653
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-374.071	-246.561
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	111.337	0	111.337	0
Indtægter af kapitalinteresser	17.533	21.133	17.533	21.133
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-831.127	-628.829	-831.127	-628.829
Finansielle indtægter	-39.742	-98.117	-39.742	-102.277
Finansielle omkostninger	1.258.660	688.567	1.259.679	687.408
Skat af årets resultat	-995.632	998.222	-1.101.144	928.218
I alt	3.854.703	5.257.629	3.376.139	4.935.745

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.

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.

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).

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 kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt 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-realisationstværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationstværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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