

Hadsund Brugsforening A.M.B.A.

Himmerlandsgade 2, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 54 74 16

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.04.24

Mads Dore
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 37

Foreningen

SuperBrugsen Hadsund og Omegn
Himmerlandsgade 2
9560 Hadsund
Telefon: 98 57 33 00
Hjemsted: Hadsund
CVR-nr.: 60 54 74 16
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Torben Frandsen

Bestyrelse

Helle Monberg Hindsholm
Frederikke Østergaard Nielsen
Palle Brandt Nielsen
Martin Sander Rasmussen
Niki Nicolas Grigoriou
Pia Jensen
Mads Hjuler Lauest

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for SuperBrugsen Hadsund og Omegn.

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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 21. marts 2024

Uddeleren

Torben Frandsen

Bestyrelsen

Helle Monberg Hindsholm
Formand

Frederikke Østergaard
Nielsen

Palle Brandt Nielsen

Martin Sander Rasmussen

Niki Nicolas Grigoriou

Pia Jensen

Mads Hjuler Lauest

Til medlemmerne i SuperBrugsen Hadsund og Omegn

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SuperBrugsen Hadsund og Omegn for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som foreningen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 21. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	33.476	28.762	30.169	29.494	20.296
Resultat af primær drift	1.067	-2.657	2.928	4.479	515
Indeks	207	-516	569	870	100
Finansielle poster i alt	1.689	1.671	1.131	916	739
Årets resultat	2.112	-727	2.803	4.297	863
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	89.943	97.220	83.726	92.497	67.880
Investeringer i materielle anlægsaktiver	493	15.821	5.553	8.782	7.293
Egenkapital	69.112	66.978	62.338	59.519	55.123

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	-1%	5%	7%	2%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	77%	69%	74%	64%	81%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.111.851 mod DKK -727.008 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 69.112.078.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 100-500. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af besparelse af omkostninger til energi mv. og stigende bruttoavance.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.000-2.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	33.475.652	28.761.699	33.482.711	28.768.762
2	Personaleomkostninger	-30.187.584	-29.192.757	-30.187.581	-29.192.757
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.288.068	-431.058	3.295.130	-423.995
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.220.700	-2.226.409	-2.220.700	-2.226.409
	Resultat af primær drift	1.067.368	-2.657.467	1.074.430	-2.650.404
	Indtægter af kapitalinteresser	-10.267	-6.067	-10.267	-6.067
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.318.814	1.456.369	1.318.814	1.456.369
5	Andre finansielle indtægter	406.434	380.150	406.424	408.646
6	Andre finansielle omkostninger	-26.357	-159.707	-26.357	-159.519
	Resultat før skat	2.755.992	-986.722	2.763.044	-950.975
	Skat af årets resultat	-644.141	609.714	-645.692	524.850
	Resultat af fortsættende aktiviteter	2.111.851	-377.008	2.117.352	-426.125
7	Resultat af ophørende aktiviteter	0	-350.000	-5.501	-300.883
	Årets resultat	2.111.851	-727.008	2.111.851	-727.008

8 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	51.155.130	52.450.759	51.155.130	52.450.759
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.815.734	3.247.356	2.815.734	3.247.356
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	22.451	0	22.451
10	Materielle anlægsaktiver i alt	53.970.864	55.720.566	53.970.864	55.720.566
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	112.338	110.776
11	Kapitalinteresser	886.104	865.570	886.104	865.571
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.318.532	5.201.138	5.318.532	5.201.138
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.204.636	6.066.708	6.316.974	6.177.485
	Anlægsaktiver i alt	60.175.500	61.787.274	60.287.838	61.898.051
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.883.908	12.861.085	12.883.910	12.861.085
	Varebeholdninger i alt	12.883.908	12.861.085	12.883.910	12.861.085
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.294.368	911.052	1.294.366	911.051
	Tilgodehavende foreningsskat	582.965	651.639	496.550	566.775
	Andre tilgodehavender	14.319.350	20.000.097	14.319.348	20.000.096
13	Periodeafgrænsningsposter	3.102	65.371	3.102	65.371
	Tilgodehavender i alt	16.199.785	21.628.159	16.113.366	21.543.293
	Likvide beholdninger	683.649	943.381	657.727	917.470
	Omsætningsaktiver i alt	29.767.342	35.432.625	29.655.003	35.321.848
	Aktiver i alt	89.942.842	97.219.899	89.942.841	97.219.899

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	442.648	420.388	442.647	420.387
	Overført resultat	68.669.430	66.557.579	68.669.430	66.557.579
	Egenkapital i alt	69.112.078	66.977.967	69.112.077	66.977.966
14	Hensættelser til udskudt skat	2.622.264	2.032.100	2.622.264	2.032.100
	Hensatte forpligtelser i alt	2.622.264	2.032.100	2.622.264	2.032.100
15	Gæld til realkreditinstitutter	393.218	430.686	393.218	430.686
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	393.218	430.686	393.218	430.686
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.398	37.510	37.398	37.510
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.367.048	21.420.359	9.367.049	21.420.361
	Anden gæld	8.410.836	6.321.277	8.410.835	6.321.276
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.815.282	27.779.146	17.815.282	27.779.147
	Gældsforpligtelser i alt	18.208.500	28.209.832	18.208.500	28.209.833
	Passiver i alt	89.942.842	97.219.899	89.942.841	97.219.899
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	420.388	66.557.579	66.977.967
Kapitalforhøjelse	22.260	0	22.260
Forslag til resultatdisponering	0	2.111.851	2.111.851
Saldo pr. 31.12.23	442.648	68.669.430	69.112.078

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	420.387	66.557.579	66.977.966
Kapitalforhøjelse	22.260	0	22.260
Forslag til resultatdisponering	0	2.111.851	2.111.851
Saldo pr. 31.12.23	442.647	68.669.430	69.112.077

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
	2.111.851	-727.008
Årets resultat		
19 Reguleringer	821.868	-104.051
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-22.823	-4.698.434
Tilgodehavender	5.899.581	6.229.124
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-9.963.864	8.663.521
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-1.153.387	9.363.152
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.644.773	1.670.745
Betalt selskabsskat	-234.000	-216.000
Pengestrømme fra driften	257.386	10.817.897
Køb af materielle anlægsaktiver	-493.449	-15.784.569
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-8.349	-67.057
Pengestrømme fra investeringer	-501.798	-15.851.626
Kapitaltilførsel	22.260	5.367.450
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-37.580	29.323
Pengestrømme fra finansiering	-15.320	5.396.773
Årets samlede pengestrømme	-259.732	363.044
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	943.381	580.337
Likvide beholdninger ved årets slutning	683.649	943.381
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	683.649	943.381
I alt	683.649	943.381

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	Resultat af ophørende aktiviteter	0	-350.000	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Resultat af ophørende aktiviteter	0	0	-5.501	-300.883
I alt		0	-350.000	-5.501	-300.883

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	26.217.946	25.480.346	26.217.945	25.480.347
Pensioner	2.341.390	2.056.528	2.341.390	2.056.527
Andre omkostninger til social sikring	154.063	156.650	154.063	156.650
Andre personaleomkostninger	1.474.185	1.499.233	1.474.183	1.499.233
I alt	30.187.584	29.192.757	30.187.581	29.192.757

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	69	68	69
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	665.000	665.000	665.000	665.000
--------------------------------------	---------	---------	---------	---------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-5.501	-300.883
Overført til ophørende aktiviteter	0	0	5.501	300.883
I alt	0	0	0	0

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-5.501	-300.883	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	5.501	300.883	0	0
I alt	0	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	28.496
Renteindtægter i øvrigt	404.105	230.446	404.095	230.446
Valutakursgevinster	1.316	706	1.316	706
Øvrige finansielle indtægter	1.013	148.998	1.013	148.998
Øvrige finansielle indtægter	406.434	380.150	406.424	380.150
I alt	406.434	380.150	406.424	408.646

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	8.675	130.949	8.675	130.760
Øvrige finansielle omkostninger	17.682	28.758	17.682	28.759
I alt	26.357	159.707	26.357	159.519

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

7. Resultat af ophørende aktiviteter

Den associerede virksomhed Jylland Detail A/S, som er 25% ejet af datterselsket Hadsund Brugsforening Invest ApS er under afvikling. Aktiviteten indgår i foreningens resultatopgørelse med følgende beløb:

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.501	-300.883
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-350.000	0	0
I alt	0	-350.000	-5.501	-300.883

8. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.111.851	-727.008	2.111.851	-727.008
I alt	2.111.851	-727.008	2.111.851	-727.008

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK

Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.23	500.000
Kostpris pr. 31.12.23	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.23	500.000
Kostpris pr. 31.12.23	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-500.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-500.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	62.805.469	10.413.435	22.451
Tilgang i året	0	493.449	0
Afgang i året	0	-19.324	-22.451
Kostpris pr. 31.12.23	62.805.469	10.887.560	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-10.354.710	-7.166.079	0
Afskrivninger i året	-1.295.629	-925.071	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	19.324	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-11.650.339	-8.071.826	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	51.155.130	2.815.734	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	62.805.469	10.413.435	22.451
Tilgang i året	0	493.449	0
Afgang i året	0	-19.324	-22.451
Kostpris pr. 31.12.23	62.805.469	10.887.560	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-10.354.710	-7.166.079	0
Afskrivninger i året	-1.295.629	-925.071	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	19.324	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-11.650.339	-8.071.826	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	51.155.130	2.815.734	0

11. 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. 01.01.23	0	1.572.500	1.298.356	3.876.717
Tilgang i året	0	0	30.800	135.074
Afgang i året	0	0	0	-135.074
Kostpris pr. 31.12.23	0	1.572.500	1.329.156	3.876.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-1.572.500	432.785	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-1.572.500	432.785	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-865.571	1.324.421
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.266	117.394
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-875.837	1.441.815
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	886.104	5.318.532

11. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.23	450.000	0	1.298.356	3.876.717
Tilgang i året	0	0	30.800	135.074
Afgang i året	0	0	0	-135.074
Kostpris pr. 31.12.23	450.000	0	1.329.156	3.876.717
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-450.000	0	432.785	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-450.000	0	432.785	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-865.571	1.324.421
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.266	117.394
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-875.837	1.441.815
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	886.104	5.318.532
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Hadsund Brugsforening Invest ApS, Hadsund				100%

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

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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.

12. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	600.250
Kostpris pr. 31.12.23	0	600.250
Nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-600.250
Nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-600.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	1.437.666	0
Tilgang i året	7.063	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.444.729	0
Nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.326.890	0
Nedskrivninger i året	-5.501	0
Nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.332.391	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	112.338	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

13. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	3.102	65.371	3.102	65.371
I alt	3.102	65.371	3.102	65.371

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	2.622.264	2.032.100	2.622.264	2.032.100
Udskudt skat pr. 31.12.23	2.622.264	2.032.100	2.622.264	2.032.100

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	2.622.264	2.032.100	2.622.264	2.032.100
-------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	-2.563.104	-2.164.397	-2.563.104	-2.164.397
Finansielle anlægsaktiver	-609.160	-677.613	-609.160	-677.613
Gældsforpligtelser	550.000	495.000	550.000	495.000
Skattemæssige underskud	0	314.910	0	314.910
I alt	-2.622.264	-2.032.100	-2.622.264	-2.032.100

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	37.398	243.626	430.616	468.196
I alt	37.398	243.626	430.616	468.196

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	37.398	243.626	430.616	468.196
I alt	37.398	243.626	430.616	468.196

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.23	886.104	174.960	5.143.572	6.204.636
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-10.266	-17.680	107.128	79.182
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.23	886.104	174.960	5.143.572	6.204.636
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-10.266	-17.680	107.128	79.182

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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 udbetalingen ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

Værdipapir måles til seneste officielle børskurs pr. 31. december 2023

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

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 231.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 7, i alt t.DKK 231.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 4.006.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 431 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.265.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 51.155. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 886.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 431 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.265.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.544, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 51.155. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter..

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt ca. t.DKK 886.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.220.700	2.226.409
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.501	-350.000
Indtægter af kapitalinteresser	10.267	6.067
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.247.016	-1.456.370
Finansielle indtægter	-406.434	-380.150
Finansielle omkostninger	26.357	159.707
Skat af årets resultat	212.493	-309.714
I alt	821.868	-104.051

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-50	33
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 dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede 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.

Kapitalinteresser

I balancen måles kapitalinteresser ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

I balancen måles kapitalinteresser efterfølgende til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en DCF-model (discounted cash flow) baseret på 5-årige budgetter og en terminalværdi. Kapitalinteresser, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalinteressers identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet.

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

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 ud-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**OPHØRENDE AKTIVITETER**

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med foreningens regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.