

SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.

Nørre Alle 27, 8362 Hørning
CVR-nr. 50 31 04 18

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.23

Jesper Rogersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

Foreningen

SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.
Nørre Alle 27
8362 Hørning
Telefon: 86 92 10 51
Hjemsted: Hørning
CVR-nr.: 50 31 04 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Freund Grøftehauge

Bestyrelse

Torben Ellersgaard Basse
Ann Bendixen
Lone Sproegel Jensen
Per Hardy Kristiansen
Hans-Benny Nielsen
Morten Saltén Stenkjær

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse, Hørning afd.

Dattervirksomhed

Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg

Associerede virksomheder

Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg
Jylland Detail A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for SuperBrugsen Hørning 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 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.

Hørning, den 27. marts 2023

Direktionen

Jens Freund Grøftehauge

Bestyrelsen

Torben Ellersgaard Basse
Formand

Ann Bendixen

Lone Sproegel Jensen

Per Hardy Kristiansen

Hans-Benny Nielsen

Morten Salten Stenkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SuperBrugsen Hørning 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.

Aarhus, den 27. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	28.353	32.310	31.708	29.846	23.374
Resultat af primær drift	3.675	6.206	6.251	5.051	3.860
Finansielle poster i alt	-735	718	1.701	1.530	1.266
Årets resultat	2.164	5.531	6.325	5.074	4.118

Balance

Samlede aktiver	153.731	155.902	92.313	78.803	69.158
Investeringer i materielle anlægsaktiver	482	19.295	5.359	11.492	578
Egenkapital	67.968	65.739	60.245	53.888	48.580

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	1.396	10.048	14.068	6.377	3.703
Investeringer	-641	-20.811	-6.028	-14.312	-9.017
Finansiering	507	13.792	-7.981	6.604	-514
Årets pengestrømme	1.262	3.029	59	-1.331	-5.828

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	3%	9%	11%	10%	9%

Soliditet

Soliditetsgrad	44%	42%	65%	68%	70%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer. Herudover består selskabets aktiviteter i udleje, eje, køb og salg af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 2.164.033 mod DKK 5.531.074 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 67.968.165.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 4.200. Foreningen har derfor realiseret et lavere resultat end forventet. Faldet i resultatet i forhold til budgettet skyldes især, at avancen på både benzinomsætning og butiksvareomsætning er faldet i forhold til forventningen.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3.000-5.000 for det kommende år. Foreningen forventer, at avancen vil stige på både butiksvarer og benzinomsætning i det kommende år, da de højere prisstigninger i samfundet forventes at aftage.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har foreningen købt de resterende 50% i Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, så foreningen ejer selskabet 100% pr. 01.01.2023. Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet øvrige betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
	28.352.940	32.310.287	25.030.628	31.475.479
1 Personaleomkostninger	-23.002.523	-23.578.107	-22.918.520	-23.550.107
	5.350.417	8.732.180	2.112.108	7.925.372
Af- og nedskrivninger af materielle anlægs-aktiver	-2.125.634	-2.526.426	-2.125.634	-2.526.426
	3.224.783	6.205.754	-13.526	5.398.946
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	450.000	0	0	0
	3.674.783	6.205.754	-13.526	5.398.946
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.682.447	98.472
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-618.292	486.493	-618.292	486.493
4 Indtægter af kapitalinteresser	-10.733	-11.000	-10.733	-11.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	588.028	447.518	588.028	447.518
5 Andre finansielle indtægter	186.950	458.326	987.928	1.064.522
6 Andre finansielle omkostninger	-880.556	-663.298	-150.209	-153.937
	2.940.180	6.923.793	2.465.643	7.331.014
Skat af årets resultat	-776.147	-1.392.719	-301.610	-1.395.810
	2.164.033	5.531.074	2.164.033	5.935.204
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	37.346.671	38.308.573	37.346.671	38.308.573
	Investeringsejendomme	78.169.924	78.169.925	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.875.511	3.569.740	2.875.511	3.569.740
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	12.936	0	12.936	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	118.405.042	120.048.238	40.235.118	41.878.313
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.666.378	2.983.932
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	17.691.320	17.799.528
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.994.000	6.274.127	5.994.000	6.274.127
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.002.525	2.490.691	3.002.525	2.490.691
9	Kapitalinteresser	522.299	500.833	522.299	500.833
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.195.915	2.195.915	2.195.915	2.195.915
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.714.739	11.461.566	34.072.437	32.245.026
	Anlægsaktiver i alt	130.119.781	131.509.804	74.307.555	74.123.339
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.477.398	6.834.483	7.477.396	6.834.484
	Varebeholdninger i alt	7.477.398	6.834.483	7.477.396	6.834.484
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	246.717	699.073	215.957	224.340
	Tilgodehavende foreningsskat	494.051	0	494.051	0
	Andre tilgodehavender	10.522.865	13.289.672	10.522.803	13.272.891
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	31.497	0	31.497	0
	Periodeafgrænsningsposter	54.182	45.144	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.349.312	14.033.889	11.264.308	13.497.231
	Andre værdipapirer og kapitalandele	292.320	293.600	292.320	293.600
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	292.320	293.600	292.320	293.600
	Likvide beholdninger	4.492.022	3.230.193	111.211	132.566
	Omsætningsaktiver i alt	23.611.052	24.392.165	19.145.235	20.757.881
	Aktiver i alt	153.730.833	155.901.969	93.452.790	94.881.220

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note	Andelskapital	590.754	525.743	590.754	525.743
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.858.749	4.138.877	5.525.127	4.122.809
	Overført resultat	63.518.662	61.074.501	62.256.414	61.494.699
	Egenkapital i alt	67.968.165	65.739.121	68.372.295	66.143.251
11	Hensættelser til udskudt skat	3.853.455	3.260.919	3.273.372	3.264.010
	Hensatte forpligtelser i alt	3.853.455	3.260.919	3.273.372	3.264.010
12	Gæld til realkreditinstitutter	61.587.047	64.111.878	5.748.603	6.734.907
12	Modtagne forudbetalinger fra kunder	455.376	429.300	0	0
12	Deposita	686.573	647.299	0	0
12	Anden gæld	2.130.987	2.101.832	2.130.987	2.101.832
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	64.859.983	67.290.309	7.879.590	8.836.739
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.576.657	2.642.771	1.021.606	1.029.052
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.020.432	0	3.020.432	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.073.257	13.872.438	7.620.600	12.409.665
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	429	0
	Foreningsskat	0	302.182	0	302.182
	Anden gæld	2.378.884	2.794.229	2.264.466	2.896.321
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.049.230	19.611.620	13.927.533	16.637.220
	Gældsforpligtelser i alt	81.909.213	86.901.929	21.807.123	25.473.959
	Passiver i alt	153.730.833	155.901.969	93.452.790	94.881.220
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
-------------	---------------	--	----------------------	----------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	525.743	4.138.877	61.074.501	65.739.121
Kapitalforhøjelse	65.011	0	0	65.011
Forslag til resultatdisponering	0	-280.128	2.444.161	2.164.033
Saldo pr. 31.12.22	590.754	3.858.749	63.518.662	67.968.165

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	525.743	4.122.809	61.494.699	66.143.251
Kapitalforhøjelse	65.011	0	0	65.011
Forslag til resultatdisponering	0	1.402.318	761.715	2.164.033
Saldo pr. 31.12.22	590.754	5.525.127	62.256.414	68.372.295

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	2.164.033	5.531.074
17 Reguleringer	3.186.384	2.851.106
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-642.910	50.337
Tilgodehavender	3.358.966	475.355
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.799.181	-3.611.736
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-188.541	5.804.154
Andre hensatte forpligtelser	108.637	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	3.187.388	11.100.290
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	960.352	823.737
Betalte rentekomkostninger og lignende omkostninger	-1.663.754	-661.110
Betalt selskabsskat	-1.088.481	-1.215.099
Pengestrømme fra driften	1.395.505	10.047.818
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	350.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-482.437	-19.294.844
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-32.200	-366.619
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-1.500.000
Modtaget udbytte	615.627	0
Modtaget afdrag på udlån	-741.792	0
Pengestrømme fra investeringer	-640.802	-20.811.463
Kapitaltilførsel	65.011	20.742
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	58.990.690
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.607.472	-991.873
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	3.020.432	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-44.227.533
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	29.155	0
Pengestrømme fra finansiering	507.126	13.792.026
Årets samlede pengestrømme	1.261.829	3.028.381
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.230.193	201.812
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.492.022	3.230.193
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.492.022	3.230.193
I alt	4.492.022	3.230.193

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	19.733.307	20.122.255	19.649.305	20.094.254
Pensioner	1.515.356	1.521.593	1.515.356	1.521.593
Andre omkostninger til social sikring	688.699	686.830	688.698	686.830
Andre personaleomkostninger	1.065.161	1.247.429	1.065.161	1.247.430
I alt	23.002.523	23.578.107	22.918.520	23.550.107

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	62	59	62
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.451.000	1.663.000	1.451.000	1.663.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.682.447	98.472
I alt	0	0	1.682.447	98.472

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-618.292	486.493	-618.292	486.493
I alt	-618.292	486.493	-618.292	486.493

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

4. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	-10.733	-11.000	-10.733	-11.000
I alt	-10.733	-11.000	-10.733	-11.000

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	800.978	606.195
Renteindtægter fra associerede virksomheder	125.496	330.731	125.496	330.731
Renteindtægter i øvrigt	33.143	28.955	33.143	28.955
Valutakursgevinster	711	536	711	536
Øvrige finansielle indtægter	27.600	98.104	27.600	98.105
Øvrige finansielle indtægter	186.950	458.326	186.950	458.327
I alt	186.950	458.326	987.928	1.064.522

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	822.999	622.514	109.176	113.153
Øvrige finansielle omkostninger	57.557	40.784	41.033	40.784
I alt	880.556	663.298	150.209	153.937

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-280.128	637.071	1.402.318	621.003
Overført resultat	2.444.161	4.894.003	761.715	5.314.201
I alt	2.164.033	5.531.074	2.164.033	5.935.204

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	57.097.643	78.169.924	8.997.701	0
Tilgang i året	203.103	0	266.398	12.936
Afgang i året	0	-450.000	-40.700	0
Kostpris pr. 31.12.22	57.300.746	77.719.924	9.223.399	12.936
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-18.789.070	0	-5.427.961	0
Afskrivninger i året	-1.165.005	0	-960.627	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	40.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-19.954.075	0	-6.347.888	0
Dagsværdireguleringer i året	0	450.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	450.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.346.671	78.169.924	2.875.511	12.936
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	57.097.643	0	8.997.701	0
Tilgang i året	203.103	0	266.398	12.936
Afgang i året	0	0	-40.700	0
Kostpris pr. 31.12.22	57.300.746	0	9.223.399	12.936
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-18.789.070	0	-5.427.961	0
Afskrivninger i året	-1.165.005	0	-960.627	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	40.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-19.954.075	0	-6.347.888	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.346.671	0	2.875.511	12.936

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	2.135.251	751.249	450.772
Tilgang i året	0	0	32.200	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	2.135.251	783.449	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	4.045.568	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-618.293	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	3.427.275	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	93.309	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	338.165	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	431.474	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-250.416	1.745.143
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.734	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-261.150	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	5.994.000	522.299	2.195.915

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	3.000.000	2.135.251	751.249	450.772
Tilgang i året	0	0	32.200	0
Kostpris pr. 31.12.22	3.000.000	2.135.251	783.449	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.22	-16.069	4.045.568	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.682.447	-618.293	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	1.666.378	3.427.275	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	93.309	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	338.165	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	431.474	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-250.416	1.745.143
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.734	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-261.150	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	4.666.378	5.994.000	522.299	2.195.915

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel			
Dattervirksomheder:				
Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg	100%			
Associerede virksomheder:				
Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg	50%			
Jylland Detail A/S, Hjørring	25%			

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	2.740.691
Tilgang i året	0	1.350.000
Afgang i året	0	-500.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	3.590.691
Nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-250.000
Nedskrivninger i året	0	-338.166
Nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-588.166
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	3.002.525

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	17.799.528	2.740.691
Tilgang i året	0	1.350.000
Afgang i året	-108.208	-500.000
Kostpris pr. 31.12.22	17.691.320	3.590.691
Nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-250.000
Nedskrivninger i året	0	-338.166
Nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-588.166
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	17.691.320	3.002.525

	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	3.360.919	3.333.532	3.264.040	3.333.532
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	492.536	-72.613	9.332	-69.522
Udskudt skat pr. 31.12.22	3.853.455	3.260.919	3.273.372	3.264.010

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	2.576.657	56.769.091	64.163.704	66.754.649
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	455.376	429.300
Deposita	0	0	686.573	647.299
Anden gæld	0	2.105.201	2.130.987	2.101.832
I alt	2.576.657	58.874.292	67.436.640	69.933.080

12. Langfristede gældsforpligtelser - fortsat -

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.021.606	3.417.217	6.770.209	7.763.959
Anden gæld	0	2.105.201	2.130.987	2.101.832
I alt	1.021.606	5.522.418	8.901.196	9.865.791

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Kapitalinteresser	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	78.169.924	522.300	78.692.224
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	450.000	-10.733	439.267
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	0	522.300	522.300
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-10.733	-10.733

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommen. Ejendommene anvendes til boligudlejning og erhverv og er beliggende i Hørning.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat samt et gennemsnitligt afkastkrav på 4,55%. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

For udlejede arealer er medtaget den faktiske lejeindtægt, og for ikke udlejede arealer er der anvendt en forventet lejeindtægt. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå til driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

13. 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 betaling ved udtræden sker til kurs 67. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

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

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

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 43 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 342.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger 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 2.526.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 36 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 275.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

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

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger 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 2.526.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 64.496 er der givet pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 115.517.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.347.

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 t.DKK 522.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.853 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.347. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningens lovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.347.

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 t.DKK 522.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jens Freund Grøftehaug	Daglig og overordnet ledelse
Torben Ellersgaard Basse	Overordnet ledelse
Ann Bendixen	Overordnet ledelse
Lone Sproegel Jensen	Overordnet ledelse
Per Hardy Kristiansen	Overordnet ledelse
Hans-Benny Nielsen	Overordnet ledelse
Morten Salten Stenkjær	Overordnet ledelse

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Udbetalt i årets løb	31.497
Kostpris pr. 31.12.22	31.497

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK

17. Regulerings til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-350.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.125.634	2.526.426
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-450.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	618.292	-486.493
Indtægter af kapitalinteresser	10.733	11.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-588.028	-447.518
Finansielle indtægter	-986.672	-458.326
Finansielle omkostninger	1.680.278	663.298
Skat af årets resultat	776.147	1.392.719
I alt	3.186.384	2.851.106

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	20-40	33
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i datter-virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalinteresser omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

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

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et mar-kedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og ned-skrivninger.

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 brugsti-den på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige 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 mate-rielle 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 even-tuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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. og måles efterfølgende til dagsværdi. 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.

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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende foreningens lejemål.

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 finansiell 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.