

SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.

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

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.25

Lars Sander
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 36

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 Salten Stenkjær

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse, Hørning afd.

Dattervirksomheder

Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg

Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg

Parkeringsselskabet Rådhuspladsen ApS, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 24. marts 2025

Direktionen

Jens Freund Grøftehauge

Bestyrelsen

Torben Ellersgaard Basse
Formand

Ann Bendixen

Lone Sproegel Jensen

Per Hardy Kristiansen

Hans-Benny Nielsen

Morten Salten Stenkjær

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 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 24. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	29.788	29.961	28.902	32.310	31.708
Resultat af primær drift	3.399	4.132	3.675	6.206	6.251
Finansielle poster i alt	-512	-742	-735	718	1.701
Årets resultat	3.229	2.607	2.164	5.531	6.325

Balance

Samlede aktiver	185.670	187.155	153.731	155.902	92.313
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.587	2.493	482	19.295	5.359
Egenkapital	73.840	70.597	67.968	65.739	60.245

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.296	14.561	1.396	10.048	14.068
Investeringer	-6.361	-7.907	-641	-20.811	-6.028
Finansiering	-2.896	-5.873	507	13.792	-7.981
Årets pengestrømme	39	781	1.262	3.029	59

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	4%	4%	3%	9%	11%
----------------------------	----	----	----	----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	40%	38%	44%	42%	65%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

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 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 3.228.664 mod DKK 2.607.039 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 73.840.459.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på t.DKK 4.166 eksklusiv resultat af tilknyttede virksomheder. Foreningen har derfor realiseret et lavere resultat end forventet. Faldet i resultatet i forhold til budgettet skyldes især, at butiksvareomsætningen er lavere end forventet.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt driftsresultat i butikken før skat på t.DKK 1.000 - 1.500 og et resultat af ejendomsselskaber på t.DKK 2.000 - 3.000 for det kommende år. Forventet resultat i alt før skat t.DKK 3.000 - 4.500. Foreningen forventer, at avancen på butiksvarer vil stige i 2025.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	29.787.866	29.960.515	24.608.603	24.383.150
1	Personaleomkostninger	-24.397.057	-23.842.285	-24.253.055	-23.698.284
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.390.809	6.118.230	355.548	684.866
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.991.929	-1.986.443	-1.991.930	-1.986.444
	Resultat af primær drift	3.398.880	4.131.787	-1.636.382	-1.301.578
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.178.277	2.502.236
3	Indtægter af kapitalinteresser	-5.067	-13.933	-5.067	-13.933
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	563.106	580.254	563.106	580.253
4	Andre finansielle indtægter	297.488	258.038	1.313.130	1.312.659
5	Andre finansielle omkostninger	-1.367.928	-1.566.260	-156.121	-395.960
	Resultat før skat	2.886.479	3.389.886	3.256.943	2.683.677
	Skat af årets resultat	342.185	-782.847	-28.279	-76.638
	Årets resultat	3.228.664	2.607.039	3.228.664	2.607.039
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	85.645.144	80.863.721	42.903.091	38.121.668
	Investeringsejendomme	76.758.761	78.169.924	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.432.791	2.218.520	4.432.791	2.218.520
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	401.605	0	401.605
7	Materielle anlægsaktiver i alt	166.836.696	161.653.770	47.335.882	40.741.793
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.934.891	14.756.614
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.348.175	23.359.320
8	Kapitalinteresser	560.300	550.166	560.300	550.166
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.195.915	2.195.915	2.195.915	2.195.915
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.756.215	2.746.081	44.039.281	40.862.015
	Anlægsaktiver i alt	169.592.911	164.399.851	91.375.163	81.603.808
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.826.114	6.673.373	6.826.109	6.673.372
	Varebeholdninger i alt	6.826.114	6.673.373	6.826.109	6.673.372
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	475.096	570.104	475.051	569.064
	Tilgodehavende foreningsskat	373.521	282.924	487.758	368.648
	Andre tilgodehavender	3.033.023	9.644.336	3.017.176	9.617.997
	Periodeafgrænsningsposter	56.873	54.162	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.938.513	10.551.526	3.979.985	10.555.709
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	257.920	0	257.920
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	257.920	0	257.920
	Likvide beholdninger	5.312.154	5.272.792	123.057	923.187
	Omsætningsaktiver i alt	16.076.781	22.755.611	10.929.151	18.410.188
	Aktiver i alt	185.669.692	187.155.462	102.304.314	100.013.996

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	
	Andelskapital	627.345	612.567	627.345	612.567
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.940.891	4.762.614
	Overført resultat	73.213.114	69.984.450	65.676.352	65.625.965
	Egenkapital i alt	73.840.459	70.597.017	74.244.588	71.001.146
10	Hensættelser til udskudt skat	6.304.431	6.641.241	3.381.840	3.240.274
	Hensatte forpligtelser i alt	6.304.431	6.641.241	3.381.840	3.240.274
11	Gæld til realkreditinstitutter	80.545.278	82.994.429	4.243.131	4.713.289
11	Modtagne forudbetalinger fra kunder	716.775	773.661	0	0
11	Deposita	1.386.427	1.385.890	0	0
11	Anden gæld	2.251.057	2.219.405	2.251.057	2.219.405
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	84.899.537	87.373.385	6.494.188	6.932.694
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.482.703	2.975.302	494.854	1.038.452
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.481	0	4.481	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.890.991	15.370.210	14.783.859	13.845.801
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	4.612
	Anden gæld	3.247.090	4.198.307	2.900.504	3.951.017
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.625.265	22.543.819	18.183.698	18.839.882
	Gældsforpligtelser i alt	105.524.802	109.917.204	24.677.886	25.772.576
	Passiver i alt	185.669.692	187.155.462	102.304.314	100.013.996

- 12 Oplysninger om dagsværdi
 13 Eventualforpligtelser
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24				
Saldo pr. 01.01.24	612.567	0	69.984.450	70.597.017
Kapitalforhøjelse	14.778	0	0	14.778
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.228.664	3.228.664
Saldo pr. 31.12.24	627.345	0	73.213.114	73.840.459

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24

Saldo pr. 01.01.24	612.567	4.762.614	65.625.965	71.001.146
Kapitalforhøjelse	14.778	0	0	14.778
Forslag til resultatdisponering	0	3.178.277	50.387	3.228.664
Saldo pr. 31.12.24	627.345	7.940.891	65.676.352	74.244.588

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	3.228.664	2.607.039
16 Reguleringer	2.162.145	3.511.191
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-152.736	804.026
Tilgodehavender	6.703.610	634.989
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-479.219	6.261.850
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.007.566	1.891.280
Andre hensatte forpligtelser	6.325	4.164
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.461.223	15.714.539
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	253.083	223.260
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.326.707	-1.336.832
Betalt selskabsskat	-91.414	-40.333
Pengestrømme fra driften	9.296.185	14.560.634
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.587.236	-2.493.118
Salg af materielle anlægsaktiver	1.411.163	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-15.200	-41.800
Salg af værdipapirer og kapitalandele	257.920	0
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-5.977.378
Modtaget udbytte	572.306	605.053
Pengestrømme fra investeringer	-6.361.047	-7.907.243
Kapitaltilførsel	14.778	21.813
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.982.971	-2.962.420
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	4.481	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-3.020.432
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	67.936	88.418
Pengestrømme fra finansiering	-2.895.776	-5.872.621
Årets samlede pengestrømme	39.362	780.770
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.272.792	4.492.022
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.312.154	5.272.792
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.312.154	5.272.792
I alt	5.312.154	5.272.792

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	22.069.139	21.645.817	21.925.138	21.501.816
Pensioner	1.703.039	1.547.715	1.703.038	1.547.715
Andre omkostninger til social sikring	624.879	648.753	624.879	648.753
I alt	24.397.057	23.842.285	24.253.055	23.698.284

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	53	56	53	56
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.476.000	1.384.000	1.476.000	1.384.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

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

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.178.277	2.502.236
I alt	0	0	3.178.277	2.502.236

3. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	-5.067	-13.933	-5.067	-13.933
I alt	-5.067	-13.933	-5.067	-13.933

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

4. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.058.931	1.056.039
Renteindtægter i øvrigt	253.083	223.006	209.793	221.588
Øvrige finansielle indtægter	44.405	35.032	44.406	35.032
Øvrige finansielle indtægter	297.488	258.038	254.199	256.620
I alt	297.488	258.038	1.313.130	1.312.659

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	1.258.772	1.256.228	63.489	102.452
Øvrige finansielle omkostninger	109.156	310.032	92.632	293.508
I alt	1.367.928	1.566.260	156.121	395.960

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-3.858.749	3.178.277	-762.513
Overført resultat	3.228.664	6.465.788	50.387	3.369.552
I alt	3.228.664	2.607.039	3.228.664	2.607.039

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.24	101.907.524	77.719.924	9.463.123	401.605
Tilgang i året	5.398.371	0	3.188.865	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	401.605	-1.411.163	0	-401.605
Kostpris pr. 31.12.24	107.707.500	76.308.761	12.651.988	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-21.043.803	0	-7.244.603	0
Afskrivninger i året	-1.018.553	0	-974.594	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-22.062.356	0	-8.219.197	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	450.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	450.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	85.645.144	76.758.761	4.432.791	0
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.24	59.165.471	0	9.463.123	401.605
Tilgang i året	5.398.371	0	3.188.865	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	401.605	0	0	-401.605
Kostpris pr. 31.12.24	64.965.447	0	12.651.988	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-21.043.803	0	-7.244.603	0
Afskrivninger i året	-1.018.553	0	-974.594	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-22.062.356	0	-8.219.197	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	42.903.091	0	4.432.791	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.24	0	1.135.251	825.249	450.772
Tilgang i året	0	0	15.200	0
Afgang i året	0	-1.135.251	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	0	0	840.449	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.24	0	-1.566.725	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	1.566.725	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	0	431.474	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-431.474	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	0	-275.083	1.745.143
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-5.066	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-280.149	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0	560.300	2.195.915

8. 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. 01.01.24	9.994.000	1.135.251	825.249	450.772
Tilgang i året	0	0	15.200	0
Afgang i året	0	-1.135.251	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	9.994.000	0	840.449	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.24				
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	4.762.614	-1.566.725	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.566.725	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	3.178.277	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.24				
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	7.940.891	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	431.474	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	-431.474	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24				
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-275.083	1.745.143
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	0	-5.066	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24				
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0	-280.149	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24				
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	17.934.891	0	560.300	2.195.915
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi				
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg				100%
Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg				100%
Parkeringselskabet Rådhuspladsen ApS, Skanderborg				100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	0	756.691
Afgang i året	0	-756.691
Kostpris pr. 31.12.24	0	0
Nedskrivninger pr. 01.01.24	0	-756.691
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	756.691
Nedskrivninger pr. 31.12.24	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.24	23.359.320	756.691
Afgang i året	-11.145	-756.691
Kostpris pr. 31.12.24	23.348.175	0
Nedskrivninger pr. 01.01.24	0	-756.691
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	756.691
Nedskrivninger pr. 31.12.24	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	23.348.175	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	6.641.241	3.853.455	3.240.274	3.273.372
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	2.252.235	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-336.810	535.551	141.566	-33.098
Udskudt skat pr. 31.12.24	6.304.431	6.641.241	3.381.840	3.240.274

11. Langfristede gældsforpligtelser

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

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.482.703	71.445.045	83.027.981	85.969.731
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	716.775	773.661
Deposita	0	0	1.386.427	1.385.890
Anden gæld	0	2.251.057	2.251.057	2.219.405
I alt	2.482.703	73.696.102	87.382.240	90.348.687

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	494.854	2.460.717	4.737.985	5.751.741
Anden gæld	0	2.251.057	2.251.057	2.219.405
I alt	494.854	4.711.774	6.989.042	7.971.146

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejen- domme	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
-------------	----------------------------	-------------------	---

Koncern:

Dagsværdi pr. 31.12.24	76.758.761	560.300	2.195.915
------------------------	------------	---------	-----------

Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-5.066	0
---	---	--------	---

Modervirksomhed:

Dagsværdi pr. 31.12.24	0	560.300	2.195.915
------------------------	---	---------	-----------

Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-5.066	0
---	---	--------	---

12. Oplysninger om dagsværdi - fortsat -

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommene.

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 5,5% for Marmorpladsen og 4,47% for Rådhuspladsen. 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 i 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.

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

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

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

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 136.

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 2.508.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 17 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 136.

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 sambeskattingsindkomsten 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 2.508.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 83.084 er der givet pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 164.219.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 421, der giver pant i investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 42.742. Ejerpantebreve på i alt t.DKK 421 henligger i koncernens besiddelse.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.903.

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 560.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 4.794 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 42.903. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 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 42.903.

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 560.

15. 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

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.991.929	1.986.443
Indtægter af kapitalinteresser	5.067	13.933
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-563.106	-580.254
Finansielle indtægter	-297.488	-258.038
Finansielle omkostninger	1.367.928	1.566.260
Skat af årets resultat	-342.185	782.847
I alt	2.162.145	3.511.191

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGSKAB

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

17. 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.

17. 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
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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. 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 tillæg 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 markedsbaseret 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 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.

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 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.

17. 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.

17. 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.

17. 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

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.

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

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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 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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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.