

Fensmark Brugsforening A.m.b.A.

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.05.24

Jesper Rud Kristiansen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 38

Foreningen

Fensmark Brugsforening A.m.b.A.
Næstvedvej 2, Fensmark
4684 Holmegaard
Danmark

Telefon: 55 54 60 10
Hjemmeside: www.superbrugsenfensmark.dk
E-mail: 04090@coop.dk
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 10 70 89 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Hans Larsen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sydbank
Nykredit Bank

Dattervirksomhed

Fenswine ApS, Næstved

Associeret virksomhed

Fensmark Udvikling ApS, Albertslund

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Fensmark Brugsforening A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens og modervirksomhedens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holmegaard, den 23. april 2024

Direktionen

Hans Larsen
Direktør

Bestyrelsen

Michael Juhl
Formand

Jens-Christian Frederiksen

Anita Bach Mastrup

Peter Bach Nielsen

Jan Wengberg

Hans Jakob Nørr

Gitte Berit Bredahl Rossing

Til medlemmerne i Fensmark Brugsforening A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fensmark Brugsforening A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vordingborg, den 23. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33252

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	35.639	32.166	40.510	40.483	30.577
Resultat af primær drift	472	-3.642	4.517	6.195	-6.498
Finansielle poster i alt	-2.190	-517	17	-221	-626
Årets resultat	-1.548	-3.163	3.536	4.657	-5.684
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	165.973	151.569	134.225	133.763	130.057
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.193	22.636	2.943	1.660	1.732
Egenkapital	65.588	67.057	69.480	65.517	60.503

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-2,3%	-3,8%	5,2%	7,4%	-8,9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	40%	44%	52%	49%	47%

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

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -1.547.989 mod DKK -3.162.707 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.587.779.

Resultatforventningen for 2023 var et positivt resultat før skat i niveauet 2.500-3.000. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

2023 har på flere punkter været et udfordrende år. Byggeprocessen for ombygning af butikken har påvirket hele husets drift herunder også renten på finansieringen af byggeriet i byggeperioden samt dyrere byggematerialer, som ligger væsentligt over budget. Herudover har resultatet været ramt af en fortsat afmatning på dagligvaremarkedet, som har medført en lavere avance.

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

Foreningens aktiviteter er uændret i forhold til tidligere år.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 500-1.000 for det kommende år.

Videnressourcer

Brugsforeningens personale deltager løbende i interne som eksterne kurser for at bibeholde og videreudvikle deres viden om brugsforeningens forretningsområder..

Eksternt miljø

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK	
	35.639.495	32.166.183	36.201.532	31.687.619	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-30.657.915	-31.474.187	-30.657.914	-31.474.186
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.981.580	691.996	5.543.618	213.433
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.509.238	-4.333.674	-4.509.239	-4.333.674
	Resultat af primær drift	472.342	-3.641.678	1.034.379	-4.120.241
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-399.163	374.071
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-34.400	-111.337	-34.400	-111.337
	Indtægter af kapitalinteresser	-19.733	-17.533	-19.733	-17.533
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	836.874	831.127	836.875	831.126
	Andre finansielle indtægter	97.483	39.742	96.872	39.742
4	Andre finansielle omkostninger	-3.070.356	-1.258.660	-3.120.187	-1.259.679
	Resultat før skat	-1.717.790	-4.158.339	-1.605.357	-4.263.851
5	Skat af årets resultat	169.801	995.632	57.368	1.101.144
	Årets resultat	-1.547.989	-3.162.707	-1.547.989	-3.162.707
6	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	128.859.060	95.220.831	128.859.060	95.220.831
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.461.442	4.436.594	7.461.443	4.436.594
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	22.979.420	0	22.979.420
7	Materielle anlægsaktiver i alt	136.320.502	122.636.845	136.320.503	122.636.845
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	261.469	660.632
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.854.263	4.888.663	4.854.263	4.888.663
8	Kapitalinteresser	606.667	567.200	606.667	567.200
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.263.008	2.234.731	2.263.008	2.234.731
9	Andre tilgodehavender	558.782	597.446	518.782	557.446
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.282.720	8.288.040	8.504.189	8.908.672
	Anlægsaktiver i alt	144.603.222	130.924.885	144.824.692	131.545.517
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.595.819	14.014.208	14.595.818	14.014.207
	Varebeholdninger i alt	14.595.819	14.014.208	14.595.818	14.014.207
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.800.794	1.622.924	1.784.780	1.149.640
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	80.941
	Tilgodehavende foreningsskat	223.095	118.327	223.095	223.839
	Andre tilgodehavender	3.832.137	4.026.624	3.832.136	4.026.624
10	Periodeafgrænsningsposter	22.942	0	22.942	0
	Tilgodehavender i alt	5.878.968	5.767.875	5.862.953	5.481.044
	Andre værdipapirer og kapitalandele	225.680	255.780	225.680	255.780
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	225.680	255.780	225.680	255.780
	Likvide beholdninger	669.384	605.987	240.362	250.741
	Omsætningsaktiver i alt	21.369.851	20.643.850	20.924.813	20.001.772
	Aktiver i alt	165.973.073	151.568.735	165.749.505	151.547.289

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	
PASSIVER					
	Andelskapital	273.568	221.265	273.568	221.265
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	75.732	509.295
	Reserve for sikringstransaktioner	1.329.467	1.303.235	1.329.466	1.303.234
	Overført resultat	63.984.744	65.532.733	63.909.012	65.023.438
	Egenkapital i alt	65.587.779	67.057.233	65.587.778	67.057.232
11	Hensættelser til udskudt skat	4.082.287	4.139.177	4.194.720	4.139.177
	Hensatte forpligtelser i alt	4.082.287	4.139.177	4.194.720	4.139.177
12	Gæld til realkreditinstitutter	19.569.998	22.188.161	19.569.997	22.188.161
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.750.000	0	9.750.000	0
12	Anden gæld	7.369.195	7.165.497	7.369.192	7.165.497
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.689.193	29.353.658	36.689.189	29.353.658
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.639.036	2.443.161	2.639.038	2.443.161
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	29.128.551	22.848.222	29.128.551	22.848.223
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.368.873	21.992.774	21.351.374	22.211.609
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	251.799	0
	Anden gæld	6.465.659	3.717.843	5.895.361	3.477.562
13	Periodeafgrænsningsposter	11.695	16.667	11.695	16.667
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	59.613.814	51.018.667	59.277.818	50.997.222
	Gældsforpligtelser i alt	96.303.007	80.372.325	95.967.007	80.350.880
	Passiver i alt	165.973.073	151.568.735	165.749.505	151.547.289

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

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	221.265	0	1.303.235	65.532.733	67.057.233
Kapitalforhøjelse	52.303	0	0	0	52.303
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	26.232	0	26.232
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.547.989	-1.547.989
Saldo pr. 31.12.23	273.568	0	1.329.467	63.984.744	65.587.779

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	221.265	509.295	1.303.234	65.023.438	67.057.232
Kapitalforhøjelse	52.303	0	0	0	52.303
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	26.232	0	26.232
Forslag til resultatdisponering	0	-433.563	0	-1.114.426	-1.547.989
Saldo pr. 31.12.23	273.568	75.732	1.329.466	63.909.012	65.587.778

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Årets resultat	-1.547.989	-3.162.707	-1.547.989	-3.162.707
19	Reguleringer	6.529.569	3.854.703	7.091.609	3.376.139
	Forskydning i driftskapital				
	Varebeholdninger	-581.611	1.155.885	-581.611	1.155.886
	Tilgodehavender	230.012	-416.296	-463.594	-98.494
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-860.235	4.588.913	-860.235	4.825.247
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.742.840	-1.475.993	2.412.822	-1.495.536
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.512.586	4.544.505	6.051.002	4.600.535
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	169.883	59.449	169.271	59.449
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.065.993	-1.328.867	-3.115.825	-1.329.887
	Betalt selskabsskat	-155.942	-123.572	-50.430	-53.565
	Pengestrømme fra driften	3.460.534	3.151.515	3.054.018	3.276.532
	Køb af materielle anlægsaktiver	-18.192.884	-22.635.915	-18.192.884	-22.635.915
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	600.000	0	600.000
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-59.200	-52.600	-59.200	-52.600
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	368.026	371.863	368.026	371.863
	Modtaget udbytte	418.003	417.785	418.003	417.785
	Udlån	0	-600.000	0	-600.000
	Modtaget afdrag på udlån	38.664	42.554	38.664	42.554
	Pengestrømme fra investeringer	-17.427.391	-21.856.313	-17.427.391	-21.856.313
	Kapitaltilførsel	52.303	92.357	52.303	92.357
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.320.522	-2.468.416	-2.320.522	-2.468.416
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	16.280.329	21.170.305	16.280.329	21.170.305
	Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	332.740	0
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	-214.281
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-11.956	-32.770	-11.956	-32.770
	Pengestrømme fra finansiering	14.000.154	18.761.476	14.332.894	18.547.195
	Årets samlede pengestrømme	33.297	56.678	-40.479	-32.586

Koncernens og modervirksomhedens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	605.987	548.189	250.741	282.207
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	255.780	256.900	255.780	256.900
Likvide beholdninger ved årets slutning	895.064	861.767	466.042	506.521
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:				
Likvide beholdninger	669.384	605.987	240.362	250.741
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	225.680	255.780	225.680	255.780
I alt	895.064	861.767	466.042	506.521

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	26.978.793	27.728.304	26.978.792	27.728.304
Pensioner	2.322.973	2.243.915	2.322.973	2.243.915
Andre omkostninger til social sikring	150.527	159.019	150.527	159.019
Andre personaleomkostninger	1.205.622	1.342.949	1.205.622	1.342.948
I alt	30.657.915	31.474.187	30.657.914	31.474.186

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	66	70	66	70
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.665.838	2.607.951	2.665.838	2.607.951
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-399.163	374.071
I alt	0	0	-399.163	374.071

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-34.400	-111.337	-34.400	-111.337
I alt	-34.400	-111.337	-34.400	-111.337

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	49.832	3.231
Renteomkostninger i øvrigt	2.925.501	1.206.642	2.925.500	1.204.430
Øvrige finansielle omkostninger	144.855	52.018	144.855	52.018
Øvrige finansielle omkostninger	3.070.356	1.258.660	3.070.355	1.256.448
I alt	3.070.356	1.258.660	3.120.187	1.259.679

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	105.512	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-64.289	-1.101.144	48.144	-1.101.144
Regulering af skat fra tidligere år	-105.512	0	-105.512	0
I alt	-169.801	-995.632	-57.368	-1.101.144

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-433.563	262.734
Overført resultat	-1.547.989	-3.162.707	-1.114.426	-3.425.441
I alt	-1.547.989	-3.162.707	-1.547.989	-3.162.707

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	137.447.412	12.341.825	22.979.420
Tilgang i året	14.030.356	4.162.528	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	22.642.630	336.791	-22.979.420
Kostpris pr. 31.12.23	174.120.398	16.841.144	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-42.226.570	-7.905.232	0
Afskrivninger i året	-3.034.768	-1.474.470	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-45.261.338	-9.379.702	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	128.859.060	7.461.442	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	137.447.412	12.341.825	22.979.420
Tilgang i året	14.030.356	4.162.528	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	22.642.630	336.791	-22.979.420
Kostpris pr. 31.12.23	174.120.398	16.841.144	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-42.226.570	-7.905.231	0
Afskrivninger i året	-3.034.768	-1.474.470	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-45.261.338	-9.379.701	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	128.859.060	7.461.443	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. 01.01.23	0	5.000.000	850.800	22.014
Tilgang i året	0	0	59.200	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	5.000.000	910.000	22.014
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-111.337	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-34.400	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-145.737	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-283.600	2.212.717
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-19.733	396.303
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-368.026
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-303.333	2.240.994
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	4.854.263	606.667	2.263.008
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.23	40.000	5.000.000	850.800	22.014
Tilgang i året	0	0	59.200	0
Kostpris pr. 31.12.23	40.000	5.000.000	910.000	22.014
Opskrivninger pr. 01.01.23	620.632	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-399.163	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	221.469	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-111.337	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-34.400	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-145.737	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-283.600	2.212.717
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-19.733	396.303
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	0	-368.026
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-303.333	2.240.994
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	261.469	4.854.263	606.667	2.263.008

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Fenswine ApS, Næstved	100%
Associerede virksomheder:	
Fensmark Udvikling ApS, Albertslund	50%

Vedrørende oplysninger om dagsværdi for andre værdipapirer og kapitalandele henvises til særskilt note 'Oplysning om dagsværdi'.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	597.446
Afgang i året	-38.664
Kostpris pr. 31.12.23	558.782
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	558.782
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	557.446
Afgang i året	-38.664
Kostpris pr. 31.12.23	518.782
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	518.782

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Serviceaftaler	22.942	0	22.942	0
I alt	22.942	0	22.942	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	4.139.177	5.057.803	4.139.177	5.057.803
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-64.289	-1.101.144	48.144	-1.101.144
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	7.399	182.518	7.399	182.518
Udskudt skat pr. 31.12.23	4.082.287	4.139.177	4.194.720	4.139.177

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	9.911.835	9.312.319	9.911.835	9.312.319
Finansielle anlægsaktiver	426.285	424.406	426.285	424.406
Tilgodehavender	-10.120	0	-10.120	0
Gældsforpligtelser	-1.004.386	-970.099	-1.004.386	-970.099
Skattemæssige underskud	-5.241.327	-4.627.449	-5.128.894	-4.627.449
I alt	4.082.287	4.139.177	4.194.720	4.139.177

12. Langfristede gældsforpligtelser

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

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.322.391	11.042.061	21.892.389	24.619.366
Gæld til øvrige kreditinstitutter	250.000	5.500.000	10.000.000	0
Anden gæld	66.645	2.736.781	7.435.840	7.177.453
I alt	2.639.036	19.278.842	39.328.229	31.796.819

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.322.391	11.042.061	21.892.388	24.619.366
Gæld til øvrige kreditinstitutter	250.000	5.500.000	10.000.000	0
Anden gæld	66.647	2.736.781	7.435.839	7.177.453
I alt	2.639.038	19.278.842	39.328.227	31.796.819

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret energitilskud	11.695	16.667	11.695	16.667
I alt	11.695	16.667	11.695	16.667

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Afledte finan- sielle instru- menter	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:					
Dagsværdi pr. 31.12.23	606.667	225.680	-260.984	2.263.008	2.834.371
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-19.733	-30.100	0	396.303	346.470
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	26.233	0	26.233
Modervirksomhed:					
Dagsværdi pr. 31.12.23	606.667	225.680	-260.984	2.263.008	2.834.371
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-19.733	-30.100	0	396.303	346.470
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	0	26.233	0	26.233

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

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

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

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

15. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 4.489 og en løbetid på 4 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -261. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 26, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

Modervirksomhed:

Foreningen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på t.DKK 4.489 og en løbetid på 4 år og 3 måneder til udløb den 31.03.28. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -261. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst efter skat på t.DKK 26, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Andre eventualforpligtelser

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

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

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

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 22.324 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 128.859.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 33.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 128.859. Pantebrevene ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 607.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 22.324 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 128.859.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 33.260, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 128.859. Pantebrevene ligger til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående, foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter, i alt t.DKK 607.

18. Nærtstående parter

		Koncern	Modervirk- somhed
		2023	2023
		DKK	DKK
Transaktioner	Relation		

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Incitamentsprogrammer:

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

		Koncern	Modervirk- somhed
		31.12.23	31.12.23
		DKK	DKK
Mellemværender			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	-251.799

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.01.23	0
Indbetalt i årets løb	-1.834
Udbetalt i årets løb	2.226
Kostpris pr. 31.12.23	392
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	392

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse				
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.509.238	4.333.674	4.509.239	4.333.674
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	399.163	-374.071
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	34.400	111.337	34.400	111.337
Indtægter af kapitalinteresser	19.733	17.533	19.733	17.533
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-836.874	-831.127	-836.874	-831.127
Finansielle indtægter	-97.483	-39.742	-96.872	-39.742
Finansielle omkostninger	3.070.356	1.258.660	3.120.188	1.259.679
Skat af årets resultat	-169.801	-995.632	-57.368	-1.101.144
I alt	6.529.569	3.854.703	7.091.609	3.376.139

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

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

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

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

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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

Andre driftsindtægter

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	35 - 50	20 - 50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

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

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

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

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

Andre finansielle poster

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalinteresser

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

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

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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 nettorealisationværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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