



Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. maj 2024

Rasmus Brunbjerg Muff
Dirigent

365discount A/S
CVR-nr. 11 51 74 98
Roskildevej 65, Albertslund

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	5
Økonomiske forhold og forventninger	6
Risikostyring	8
Lovpligtige redegørelser	10
Øvrige redegørelser	11
Påtegninger	12
Ledespåtegning	13
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	14
Årsregnskab	16
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

365discount A/S

Roskildevej 65
2620 Albertslund

Telefon: +45 4386 4386

Telefax: +45 4386 3386

Hjemmeside: www.365discount.dk

CVR-nr.: 11 51 74 98

Stiftet: 2. november 1987

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Kræn Østergaard Nielsen, formand
Anders Boll Holmelund
Per Thau

Direktion

Michael Tilsted, direktør
Jeff Salter, direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	9.414	8.356	7.981	8.133	8.102
Bruttoresultat	312	166	574	772	824
Driftsresultat (EBIT) før særlige nedskrivninger*	-765	-817	-336	-82	9
Særlige nedskrivninger*	-760	0	0	0	0
Driftsresultat (EBIT) efter særlige nedskrivninger	-1.525	-817	-336	-82	9
Resultat efter kapitalandele og andre værdipapirer	-1.523	-821	-335	-90	12
Finansielle poster, netto	-10	-3	-3	10	10
Resultat før skat	-1.533	-824	-338	-80	22
Årets resultat	-1.569	-651	-263	-64	20
Balance					
Aktiver i alt	1.152	1.738	1.426	1.125	878
Egenkapital	-502	467	318	81	146
Årets investeringer i materielle anlægsaktiver	492	470	407	183	55
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (ROE)	neg.	neg.	neg.	neg.	13,7%
Soliditetsgrad	neg.	26,9 %	22,3 %	7,2 %	16,6 %
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	2.121	2.070	2.104	2.052	2.054
Antal medarbejdere (ultimo)	9.642	8.769	8.303	8.062	7.796

Der henvises til definitioner i afsnittet om anvendt regnskabspraksis i *note 23: Anvendt regnskabspraksis*.

*se også *note 1: Værdiforringelse af aktiver*.

Økonomiske forhold og forventninger

Hovedaktivitet

365discount A/S indgår i Coop amba-koncernen, der er ejet af 2 millioner danskere.

365discount A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af detailhandel fra egne butikker i Danmark og Tyskland.

Forretningsområdet

I 2020 påbegyndte Coop test af et nyt koncept, 365discount. Det viste sig i løbet af 2021 at være så værdsat af kunderne, at det blev besluttet at gøre konceptet til koncernens fremtidige discountkæde og konvertering af fakta-butikker til 365discount blev påbegyndt. Denne konvertering blev afsluttet i 2023.

365discount opererer i krydsfeltet af discount og økologi, hvilket efterspørges af nutidens forbrugere. 365discount er en central del af koncernens fremtidige strategi ikke mindst i en tid, hvor forbrugerne søger mod discountbutikkerne i større grad end tidligere.

I 2023 blev der sat yderligere 47 butikker på landkortet, og antallet af 365discount butikker var ved årets udgang over 360. Med en stor vækst i omsætningen var kæden den hurtigst voksende kæde i dagligvarehandlen. Et mere bæredygtigt sortiment og en forbedret prisopfattelse var med til at løfte omsætningen. På et tidspunkt, hvor discountbutikkerne har omkring halvdelen af det danske dagligvaremarked er det en prioritet at fortsætte væksten og forbedre indtjeningen inden for discount.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

365discount A/S omsatte i 2023 for 9.414 mio. kr., hvilket er 12,7% højere end i 2021 (2022: 8.356 mio. kr.). Der blev realiseret et EBIT-resultat på -765 mio. kr. før særlige nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver mod -817 mio. kr. i 2022. EBIT-resultat blev -1.525 mio. kr. efter særlige nedskrivninger. Ved årets begyndelse var forventet et EBIT-resultat i intervallet -500 til -600 mio.kr. inkl. avancer fra ejendomssalg.

I 2023 har kunderne i lighed med 2022 fastholdt deres øgede fokus på discount, tilbudsvarer og lave priser. Kundernes ændrede købsadfærd, stigning i indkøbspriserne hos Coops leverandører samt et meget konkurrencepræget marked har betydet, at salgsavancen fortsat er under pres. Som følge af ovenstående er det ikke lykkedes at få realiseret den forventede salgsavance, hvilket har haft en betydelig negativ påvirkning på årets resultat. Hertil har vi oplevet en stigning i butikstyverier, som generelt for retailere på landsplan (anmeldte) er steget med 25% i 2023 sammenlignet med 2022. Det anslås, at der i den danske dagligvarehandel er stjålet for op mod 2 mia. kr., hvilket også har påvirket 365discount.

Coop-koncernen arbejder aktivt med ejendomsporteføljen, hvor målet er at skabe de bedst mulige forudsætninger for vores butiksdrift. Ejendomssalg bidrager positivt med 6 mio. kr. i driftsresultatet for 2023.

Grundet den manglende opfyldelse af forventningerne til indtjening, samt som konsekvens af aftalen mellem Coop amba og OK a.m.b.a., som beskrevet i note 2 til årsregnskabet, er der i forbindelse med årsafslutningen foretaget en værdiforringelsestest af de materielle og immaterielle aktiver i 365discount A/S. Her er den regnskabsmæssige værdi af de eksisterende aktiver blevet sammenholdt med kapitalværdien af de tilknyttede forventede fremtidige kontantstrømme. Som et resultat heraf har vi identificeret et behov for en væsentlig nedskrivning på en række aktiver. Den samlede nedskrivning for 365discount blev 760 mio. kr., der er indregnet og præsenteret under af- og nedskrivninger i koncernens resultatopgørelse. I regnskabets note 1 har vi beskrevet supplerende, hvordan denne nedskrivning er opgjort.

Fakta GmbH driver tre fakta-butikker i Tyskland, lige syd for den danske grænse, med det formål at få andel i den meget store

grænsehandel til specielt danske kunder. Årets resultat var tilfredsstillende.

365discount A/S har i 2023 modtaget et kontant koncerntilskud på 600 mio. kr. fra Coop Danmark A/S, der er indregnet på selskabets egenkapital. Coop Danmarks bestyrelse har på bestyrelsesmødet den 20. april 2024 godkendt et yderligere kontant koncerntilskud på 1.000 mio. kr. til 365discount A/S, der vil blive overført ultimo april 2024. Koncerntilskuddet har til formål at genetablere egenkapitalen samt sikre tilstrækkelig kapital til den fremtidige drift i selskabet.

365discount A/S opnåede i 2023 en tilfredsstillende udvikling i omsætning og markedsandel. Driftsresultatet anses af ledelsen som værende meget utilfredsstillende og lavere end de angivne forventninger, kommunikeret i årsrapporten for 2022, grundet de ovenfor anførte forhold.

Forventninger til fremtiden

For 2024 forventes en fremgang i salget og en forbedring af indtjeningen. Der vil fortsat være fokus på at reducere omkostninger i alle dele af organisationen samt styrkelse af kundemødet i butikkerne. Den intensive konkurrence på discount-markedet forventes at fortsætte i 2024.

Ledelsen forventer, at årets driftsresultat (EBIT) før særlige nedskrivninger forbedres i niveauet 100 til 200 mio.kr.

Risikostyring

Enterprise risk management

Coop amba-koncernen arbejder systematisk med identifikation af risici og risikoreducerende tiltag, der gælder hele koncernen inkl. 365discount.

Coops risikostyringsarbejde har til formål at skabe overblik over koncernens risici, deres indbyrdes forbundethed og gennem en identifikation af udløsende årsager reducere risicienes konsekvens og/eller sandsynlighed. Coops compliancearbejde har til formål at udbrede politikker og sikre overholdelse af disse, således at Coops adfærd er i overensstemmelse med de vedtagne standarder.

Coop har fokus på de risici, der kan bringe medarbejdere eller koncernens indtjening i fare, samt de risici, som kan kompromittere vareforsynings sikkerheden og koncernens image og sikkerhed. Coop har et helhedssyn på risikostyring og har blik for både udefrakommende og indefrakommende faktorer, ligesom såvel allerede implementerede risikoreducerende tiltag som mulige, fremtidige tiltag bliver vurderet.

Risikostyring og risikoidentifikation

365discounts bestyrelse har det overordnede ansvar for at overvåge risici og sikre en effektiv og transparent risikostyringsproces og et velfungerende kontrolmiljø. Bestyrelsen modtager regelmæssigt rapportering om risici, deres indbyrdes sammenhæng, udviklingen samt håndteringen af disse, og bestyrelsen anerkender vigtigheden af og styrken i en proaktiv risikostyring. Der er fokus på såvel risici med en relativt kort tidshorisont som risici af mere strategisk og langsigtet betydning.

I Coop Danmark-koncernen er der de seneste år etableret et Enterprise Risk Management Board (ERM-board). Formålet med ERM-boardet er at sikre den rette organisatoriske forankring af risikostyringen, at identificere risici og vurdere sammenhænge samt forberede den regelmæssige rapportering til hhv. direktorer og bestyrelser.

Politikker i forhold til risikostyring

Coops politikker omhandler en bred vifte af områder, som både vedrører generel adfærd, adfærd inden for en række vigtige områder for Coop, f.eks. CSR, god dataetik mv. og mere regulatoriske forhold. Arbejdet styres af en arbejdsgruppe med involvering af store dele af Coop og under ultimativ ledelse af Coop amba's bestyrelse.

Finansielle risici

De finansielle risici er i Coop Danmark-koncernen søgt afdækket i den af bestyrelsen vedtagne finanspolitik. Finanspolitikken fastlægger retningslinjerne for håndteringen af koncernens risici, herunder afgrænsningen mellem direktionens og bestyrelsens beføjelser.

Der er således konkret taget stilling til eksempelvis:

- hvilke modparter Coop Danmark-koncernen kan vælge til sine finansielle transaktioner
- omfanget af engagementerne
- retningslinjer og limits for afdækning af finansielle risici inden for hhv. rente, valuta, el og kreditrisici
- hvilke placeringsmuligheder direktionen kan vælge mellem
- hvilke krav der stilles til den løbende afrapportering til bestyrelsen.

Det overordnede ansvar for finansiel risikostyring er centralt placeret i koncernens Treasury funktion. Coop Danmark-koncernen er gennem sin virksomhed udsat for forskellige typer af finansielle risici. Finansiell risiko anses for at være variationer i virksomhedens resultat og cash flow som følge af ændringer i valutakurser, renteniveauer, elpriser og refinansierings- og kreditrisici. En centralisering af den finansielle styring skal medvirke til at sikre, at de fornødne kontroller og styring af de forskellige risici sker i henhold til den af bestyrelsen fastsatte finanspolitik.

Som konsekvens af den negative udvikling i resultatet for 2023 er der i Coop Danmark-koncernen høj fokus på at sikre, at alle vilkår i finansieringsaftalen er overholdt, samt at den fornødne likviditet er til stede til drift af Coop Danmark-koncernen, herunder 365discount.

Finansiering og renterisiko

365discount-koncernen er afhængig af at Coop Danmark-koncernen kan opretholde sin nuværende finansiering og i nødvendigt omfang fremadrettet kan stille finansiering til rådighed for selskabet.

Coop Danmark-koncernens rentebærende finansiering består i al væsentlighed af realkreditlån, bankfaciliteter, forudbetalinger og ansvarlige lån fra brugsforeningerne. Rentebærende tilgodehavender består af kortfristede placeringer og likvide midler. Realkreditlåne har en gennemsnitlig tilbageværende løbetid på mere end 20 år. Det samlede udestående vedrørende realkreditlån var pr. 31. december 2023, 2.103 mio. kr.

Pr. 31. december 2023 var der bevilget en samlet kreditfacilitet på 1.800 mio. kr. bestående af følgende tre faciliteter. 1.150 mio. kr. som commitet facilitet A. Facilitet A kan benyttes efter ønske med tre bankdages varsel. 150 mio. kr. som commitet facilitet B. Facilitet B fungerer som en kassekredit og kan benyttes uden varsel. Facilitet B skal stå uden træk i mindst 5 på hinanden følgende bankdage hvert kvartal. 500 mio. kr. som commitet facilitet C. Facilitet C fungerer som en backstop facilitet og kan benyttes, hvis mistillid til Coop Danmark giver Brugsforeningerne anledning til at hæve deres mellemværende og/eller ansvarlige lånekapital. Der var trukket 700 mio. kr. på den committede facilitet A pr. 31. december 2023. Finanspolitikken giver mulighed for at ændre rentebindingen med det formål at begrænse de negative effekter af en ændring af markedsrenterne, ligesom der anvendes forskellige typer af afledte finansielle instrumenter for at opnå en ønsket rentebinding. Pr. 31. december 2023 var den gennemsnitlige rentebinding for den udestående realkreditportefølje 2,1 år. Coop Danmark-koncernen er eksponeret for finansiell kreditrisiko, som opstår ved placering af koncernens likvide midler og ved handel med afledte finansielle instrumenter. Denne risiko skal begrænses i overensstemmelse med finanspolitikken.

Likviditetsstyring

Coop Danmark-koncernen har et kontinuerligt fokus på likviditetsstyring, hvor formålet er at sikre tilstedeværelsen af tilstrækkelig fri likviditet til drift og investeringer samt en optimal kapitalstruktur.

Likviditetsstyringen er inddelt i forskellige tidsintervaller, kort sigt (ugentligt), månedligt for de kommende tre måneder og årligt. Coop udarbejder ugentligt likviditets-forecast, hvor Coop forecaster forventede ind- og udbetalinger for den kommende uge. Månedligt opdaterer vi likviditetsforecast for de kommende tre måneder ved at forecaste pengestrømme fra drift, investering og finansiering og årligt tilsikres det, at der er tilstrækkelig likviditet til at eksekvere strategien.

Elrisici

Med det formål at reducere eksponeringen over for ændringer i elprisen anvender selskabet finansielle instrumenter på elmarkedet. Afdækningen sker på koncernniveau, og koncernens finanspolitik foreskriver en langsigtet prissikringsstrategi.

Kreditrisici

Som følge af karakteristikaene ved Coop Danmark-koncernens forretning er kreditrisici meget begrænsede. Hovedparten af salget foregår således som kontantsalg, og kreditrisikoen kan hovedsageligt henføres til salget til brugsforeninger og til større kreditkortudbydere. Historisk har tabet på disse tilgodehavender været lavt. Til sikring af disse tilgodehavender foretages løbende en central overvågning, så eventuelle tab kan minimeres.

Coop Danmark-koncernen er eksponeret for finansiell kreditrisiko, som opstår ved placering af koncernens likvide midler og ved handel med afledte finansielle instrumenter. Denne risiko skal begrænses i overensstemmelse med finanspolitikken.

Den finansielle kreditrisiko ligger, jævnfør finanspolitikken, således hovedsageligt mod de store nordiske banker og mod et af de største elselskaber i Norden

Lovpligtige redegørelser

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabets redegørelse for samfundsansvar fremgår af det ultimative moderselskab Coop amba's årsrapport, som kan læses på:

<https://info.coop.dk/kontakt/pressekontakt/aarsrapporter.aspx>

Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

365discount A/S' bestyrelse består af 3 medlemmer. I 2025 tilstræbes en kønssammensætning, hvor kvinder udgør minimum 33%. I 2023 var kønssammensætning: 0% kvinder og 100% mænd.

365discount A/S' øvrige ledelsesteams defineres som:

- ledelsesniveau 1, som dækker CEO.
- Ledelsesniveau 2, som dækker ledere med personaleledelsesansvar, der refererer til CEO.
- Ledelsesniveau 1 og 2 udgør tilsammen 6 personer.

365discount tilstræber en balanceret kønssammensætning i topledelsen med en målsætning om, at kvinder skal udgøre min. 40% for Ledelsesniveau 1 og 2 senest i 2025. I 2023 var kønssammensætning: 33% kvinder og 67% mænd.

Givet af antallet af ledelsesmedlemmer er der med reference til gældende fortolkning en ligelig kønsfordeling og målsætningen anses derfor for opfyldt i overensstemmelse hermed for øvrige ledelsesteams. Dette gør sig ikke gældende for øverste ledelsesniveau.

I 2023 har Coop Danmark-koncernen arbejdet på at skabe et fælles værdisæt og organisatoriske rammer, som fokuserer på mangfoldighed og diversitet. Desuden har man igangsat initiativer for at tiltrække kvindelige lederaspiranter til uddannelses- og traineeforløb, samt igangsat efterfølgerplanlægning for de øverste ledelseslag, hvor der altid skal være en kandidat af begge køn i pipeline.

Coop har udfærdiget en politik vedrørende det underrepræsenterede køn, som kan læses på:

<https://info.coop.dk/ansvarlighed/principper-og-politikker/det-underrepraesenterede-koen/>

Redegørelse for politik for dataetik

Selskabets redegørelse for politik for dataetik fremgår af det ultimative moderselskab Coop amba's årsrapport, som kan læses på:

<https://info.coop.dk/kontakt/pressekontakt/aarsrapporter.aspx>

Øvrige redegørelser

Ansvarlig skat

I 2023 har 365discount A/S fortsat haft fokus på ansvarlig skatteadfærd, herunder indsatsen med løbende at skabe transparens i skattebetalinger og skatterapporteringer. Alle retningslinjer er samlet i en formel skattepolitik for Coop amba-koncernen som en del af et større tax control framework, hvor Coops skatteprocesser er kortlagt og dokumenteret. Hermed sikres, at 365discount A/S har det fulde overblik over risici, rapportering og governance. 365discount A/S anvender desuden et automatisk screeningsværktøj, som sikrer kontrol af, om potentielle samarbejdspartnere og deres interessenter optræder på internationale sanktionslister.

Coop amba-koncernen, herunder også 365discount, har et godt samarbejde med Skattestyrelsen gennem et udvidet Tax Governance (TG) samarbejde. Her har Coop en god dialog om skatte- og afgiftsmæssige spørgsmål mellem Skattestyrelsen og koncernen, som bl.a. skabes ved løbende møder. Hertil kommer, at Coop har en fast kontaktperson (*single point of contact*) hos Skattestyrelsen.

Tax Governance bygger på en grundtanke om et tillidsbaseret samarbejde med store koncerner.

Aflønning af ledelsen

Ledelsens aflønning i 365discount A/S følger Coop Danmark A/S' politikker. For yderligere information henvises til Coop Danmark A/S' årsrapport som kan læses på:

<https://info.coop.dk/kontakt/pressekontakt/aarsrapporter.aspx>

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for 365discount A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 20. april 2024

Direktionen

Michael Tilsted

Direktør

Jeff Salter

Direktør

Bestyrelsen

Kræn Østergård Nielsen

Formand

Anders Boll Holmelund

Per Thau

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 365discount A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for 365discount A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 vedrørende omtale af opgjort og indregnet nedskrivning af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt note 2, som beskriver investeringsaftalen indgået mellem Coop amba og energiselskabet OK a.m.b.a. (OK) efter regnskabsårets udløb om kapitaltilførsel til Coop Danmark A/S, og at 365discount efterfølgende modtager koncerntilskud. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 selskabets 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. april 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Årsregnskab

Resultatopgørelse

For perioden 1. januar - 31. december 2023

t.kr.	Note	2023	2022
Nettoomsætning	3	9.413.698	8.356.341
Andre driftsindtægter	4	23.032	52.733
Vareforbrug		-7.698.678	-6.771.401
Andre eksterne omkostninger	22	-1.426.008	-1.472.168
Bruttoresultat		312.044	165.505
Personaleomkostninger	5	-933.568	-871.966
Af- og nedskrivninger	1, 6	-903.389	-110.477
Driftsresultat		-1.524.913	-816.938
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.604	-4.279
Resultat efter kapitalandele og andre værdipapirer		-1.523.309	-821.217
Andre finansielle indtægter	7	6.176	5.441
Andre finansielle omkostninger	8	-15.722	-8.456
Resultat før skat		-1.532.855	-824.232
Skat af årets resultat	9	-35.941	172.972
ÅRETS RESULTAT	10	-1.568.796	-651.260

Balance - Aktiver

Pr 31. december

t.kr.	Note	2023	2022
Anlægsaktiver			
Erhvervede lignende rettigheder		0	3.180
Immaterielle anlægsaktiver	1, 11	0	3.180
Grunde og bygninger		217.218	201.187
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	496.493
Indretning af lejede lokaler		0	51.181
Materielle anlægsaktiver under udførelse		41.958	16.502
Materielle anlægsaktiver	1, 12	259.176	765.363
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.470	16.835
Andre tilgodehavender		18.716	17.257
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.826	21.447
Finansielle anlægsaktiver	13	62.012	55.539
ANLÆGSAKTIVER I ALT		321.188	824.082
Omsætningsaktiver			
Færdigvarer og handelsvarer		544.568	524.339
Varebeholdninger		544.568	524.339
Tilgodehavender fra salg		7.470	2.113
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		233	0
Udskudt skat	14	0	170.973
Andre tilgodehavender		16.117	30.813
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		141.241	120.625
Periodeafgrænsningsposter		1.434	438
Tilgodehavender		166.495	324.962
Likvide beholdninger		119.735	64.331
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		830.798	913.632
AKTIVER I ALT		1.151.986	1.737.714

Balance - Passiver

Pr. 31. december

t.kr.	Note	2023	2022
Egenkapital			
Virksomhedskapital	15	26.000	26.000
Overført resultat		-527.718	441.052
EGENKAPITAL I ALT		-501.718	467.052
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	16	27.894	47.517
Hensatte forpligtelser i alt		27.894	47.517
Langfristede gældsforpligtelser			
Anden rentebærende langfristet gæld		42.285	41.106
Prioritetsgæld		99.567	73.758
Anden gæld		1.222	728
Periodeafgrænsningsposter		6.806	3.153
Langfristede gældsforpligtelser i alt	17	149.880	118.745
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	1.066	367
Forudbetalinger		0	106
Leverandørgæld	18	238.740	331.772
Gæld til tilknyttede virksomheder		899.767	541.715
Gæld til associerede virksomheder		23.038	7
Anden gæld		312.025	229.825
Periodeafgrænsningsposter	17, 19	1.294	608
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.475.930	1.104.400
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		1.625.810	1.223.145
PASSIVER I ALT		1.151.986	1.737.714
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	20		
Nærtstående parter	21		
Andre eksterne omkostninger	22		
Anvendt regnskabspraksis	23		

Egenkapitaloppgørelse

Pr. 31. december

t.kr.	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo pr. 1.1.2022	26.000	292.311	318.311
Koncerntilskud	0	800.000	800.000
Øvrige reguleringer	0	1	1
Årets resultat	0	-651.260	-651.260
Saldo pr 31.12.2022	26.000	441.052	467.052
Saldo pr. 1.1.2023	26.000	441.052	467.052
Koncerntilskud	0	600.000	600.000
Øvrige reguleringer	0	26	26
Årets resultat	0	-1.568.796	-1.568.796
Saldo pr. 31.12.2023	26.000	-527.718	-501.718

Noter til årsregnskabet

Noter

Note 1: Værdiforringelse af aktiver

Grundet den manglende opfyldelse af forventningerne til indtjening og som konsekvens af Coop ambas aftale med OK a.m.b.a. er der identificeret indikatorer på værdiforringelse af en række aktiver og det er derfor fundet nødvendigt at foretage en nedskrivningstest af selskabets samlede anlægsaktiver for at vurdere et eventuelt behov for nedskrivninger.

Ved gennemførelsen af nedskrivningstesten er opgjort en kapitalværdi, der er sammenholdt med de regnskabsmæssige værdier af aktiver. I det omfang, at de regnskabsmæssige værdier overstiger de opgjorte kapitalværdier, er der foretaget nedskrivning til den lavere kapitalværdi.

Nedskrivningstesten viser et behov for nedskrivninger på samlet 760 mio. kr. på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Nedskrivningerne er indregnet og præsenteret i resultatopgørelsen i posten ”af- og nedskrivninger”, med yderligere specifikation og forklaring i noterne 6 om af- og nedskrivninger og noterne 11 og 12 om immaterielle og materielle anlægsaktiver. Nedskrivningerne er fordelt med 3 mio.kr. på immaterielle anlægsaktiver og 757 mio. kr. på materielle anlægsaktiver. Disse indgår i selskabets samlede nedskrivninger, jf. note 6.

Pengestrømsfrembringende enheder

Ved gennemførelse af nedskrivningstesten er koncernens aktiviteter opdelt i pengestrømsfrembringende enheder, der er vurderet at skabe selvstændige pengestrømme til selskabet. Der er i den forbindelse identificeret følgende enheder: 365discount A/S og Fakta GmbH.

Coop Danmark har en række aktiviteter, der understøtter de samlede aktiviteter i Coop Danmark-koncernen, herunder fx administrative enheder, ejendomme og produktionsfaciliteter. Aktiver knyttet til disse enheder er i forbindelse med nedskrivningstesten fordelt til de identificerede enheder baseret på direkte og indirekte fordelingsnøgler, herunder enhedernes aktivitetsomfang udtrykt ved deres nettoomsætning. 365discount ejer Fakta GmbH, som er behandlet som en individuel enhed i nedskrivningstesten. Der er ikke identificeret nedskrivningsbehov knyttet til denne enhed.

Nedskrivninger pr. aktivklasse

Ved fordeling af nedskrivningsbehovet pr. aktivkategori er anvendt en fremgangsmåde, hvor der i første omgang er foretaget nedskrivning af de

Noter til årsregnskabet | Årsrapport 2023 | 365discount A/S

Note 1: Værdiforringelse af aktiver (fortsat)

aktiver, der er direkte fordelt til de enkelte pengestrømsfrembringende enheder, herunder butiksinventar og specifikt identificerede butiksideenheder og butiksejendomme, og dernæst til de immaterielle og materielle aktiver, der er indirekte fordelt til enhederne, herunder øvrige ejendomme og immaterielle aktiver.

I alle tilfælde er aktiver ikke nedskrevet til under deres vurderede nettosalgsværdi og bl.a. af den grund er der ikke fordelt nedskrivninger til selskabets ejendomme udover til enkelte ejendomme, hvor der er et ekstraordinært nedskrivningsbehov og ejendommenes regnskabsmæssige værdi overstiger den vurderede nettorealisationsværdi.

Væsentlige parametre for opgørelse af kapitalværdien

Ved opgørelse af kapitalværdien er der taget udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte forretningsplan fra efteråret 2023 korrigeret for efterfølgende besluttede tiltag. Der indgår ikke i opgørelsen af kapitalværdien effekt af tiltag, som ikke pr. 31. december 2023 var initieret og igangsat. Det forventes ikke, at de i note 2 beskrevne begivenheder efter balancedagen væsentligt vil påvirke den opgjorte kapitalværdi.

Kapitalværdien er beregnet ved en tilbagediskontering af de forventede pengestrømme opgjort på baggrund af en fem-årig budgetperiode, en efterfølgende fem-årig normaliseret prognoseperiode og endelig en terminalperiode. Der er anvendt en samlet budget- og prognoseperiode på 10 år for at muliggøre overgang til en terminalperiode baseret på et normaliseret grundlag. De væsentligste anvendte forudsætninger, som kapitalværdien er særlig følsom overfor, består af omsætningsvækst, salgsavance, svind, omkostningsniveau og diskonteringsfaktor (WACC).

Omsætningsvækst

Forventningen til den fremtidige omsætning driver en væsentlig del af de opgjorte kapitalværdier, og ændringer i den forventede omsætningsvækst vil have en væsentlig påvirkning på værdien. I budgetperioderne er anvendt årlige vækstrater på 3-5% og i prognose- og terminalperioden 2%.

Noter

Note 1: Værdiforringelse af aktiver (fortsat)

Salgsavance inklusive svind

365discount har de seneste år været væsentligt negativt påvirket af ændret forbrugeradfærd og den generelle inflation på fødevarer og andre forbrugsgoder.

Ændringer i den fremtidige bruttomargin vil have en væsentlig påvirkning på kapitalværdien. De fysiske butikker har desuden oplevet en væsentlig negativ påvirkning fra øget tyveri gennem de seneste år. Ændringer i det forventede fremadrettede svind-niveau i butikkerne vil også have en væsentlig påvirkning på værdien. I budget-, prognose- og terminalperioden er anvendt et løft i avanceprocenter opnået i en kombination af anvendte salgspriser og produktmix, indkøbspriser og et reduceret svind på samlet 3% point.

Omkostningsniveau

Coop Danmark arbejder aktivt på at nedbringe en lang række omkostninger både centralt og i butiksnævnet og der er iværksat en række initiativer for at opnå dette. Reduktion af det generelle omkostningsniveau forventes at have en væsentlig positiv indvirkning på værdien af 365discount og ændringer i denne antagelse vil have en væsentlig påvirkning på værdien. I budgetperioderne er anvendt årlig nominal stigning på butiksniveau i omkostninger på 1-4%, og i terminalperioden er anvendt en stigning på 2%.

Diskonteringsfaktor (WACC)

Selskabet har i forbindelse med nedskrivningstesten opgjort en tilbagediskonteringsfaktor for de pengestrømsfrembringende enheder med udgangspunkt i undersøgte WACC-niveauer for tilsvarende virksomheder korrigeret for vurderede særlige risici knyttet til 365discounts aktiviteter, herunder risikoen for at de budgetterede og prognosticerede pengestrømme ikke realiseres som forventet. Der er for 365discount anvendt en diskonteringsfaktor efter skat på 13,0% (16,7% før skat).

Da kapitalværdien bl.a. er baseret på forventninger til fremtiden, er der en naturlig usikkerhed knyttet til den opgjorte værdi.

Den anvendte diskonteringsfaktor er den væsentligste enkeltstående forudsætning anvendt ved opgørelse af kapitalværdien. Såfremt diskonteringsfaktoren blev forøget med 1%-point, ville det påvirke kapitalværdien negativt med 216 mio. kr.

Note 2: Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

365discounts finansielle position er i høj grad afhængig af Coop Danmarks finansielle situation. En historisk aftale mellem Coop amba og energiselskabet

OK a.m.b.a. (OK) tilfører Coop Danmark mere end to milliarder kr. i ny kapital. Kapitalindsprøjtningen skal sikre Coop Danmarks økonomi, samt styrke Coop Danmarks investeringsevne.

Den 19. april 2024 har landsrådet i Coop amba - det øverste beslutningsorgan i Coop-koncernen - godkendt en aftale mellem Coop amba og OK a.m.b.a. om, at OK a.m.b.a. gennem kapitaltegning i Coop Danmark A/S erhverver aktier i Coop Danmark A/S og samtidig opnår bestemmende indflydelse i Coop Danmark A/S. Aftalen er ligeledes godkendt på hovedbestyrelsesmøde i OK a.m.b.a. den 8. april 2024. Aftalen er betinget af sædvanlige forhold, herunder at Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen godkender handlen, at der stadig er et dækkende finansieringsgrundlag for

Coop Danmark A/S frem til og på erhvervestidspunktet, herunder faciliteter hos eksisterende banker samt forudbetalinger fra Brugsforeningerne. Der er i aftalen med OK a.m.b.a. afgivet sædvanlige sælgergarantier. Vi forventer at aftalen bliver endelig gennemført ("closing") medio året 2024.

Coop amba, samt dets datterselskab Coop Invest A/S foretager forventeligt den 21. april 2024 en gældskonvertering af 350 mio. kr. fordringer på Coop Danmark A/S til ny egenkapital i Coop Danmark A/S. Coop amba vil ligeledes ved et koncerntilskud tilføre aktierne i selskabet Severin A/S, der driver kursuscenteraktivitet, til Coop Danmark A/S til styrkelse af Coop Danmark A/S' egenkapital. Severin A/S vurderes at have en værdi på mere end 100 mio. kr.

Det er aftalt, at Coop Danmark A/S med overdragelsesdag ultimo april 2024 sælger ejendommen Roskildevej 33 m.fl., 2620 Albertslund til OK a.m.b.a., hvilket vil styrke Coop Danmark A/S' egenkapital med ca. 600 mio. kr. og tilføre Coop Danmark A/S øget likviditet samt mulighed for at reducere gælden på eksisterende kreditfaciliteter. Alle dokumenter vedrørende denne aftale er underskrevet af begge parter. Transaktionen er struktureret som en sale og lease back-transaktion.

Noter

Note 2: Begivenheder efter regnskabsårets afslutning (fortsat)

På closing af transaktionen vedrørende OK a.m.b.a.'s erhvervelse af ejerandele i Coop Danmark A/S, indskyder OK a.m.b.a. gennem en kontant kapitalforhøjelse 600 mio. kr. i Coop Danmark A/S. Derudover kontantindskyder OK a.m.b.a. samtidig 100 mio. kr. som tilskud i Coop Danmark A/S - samlet 700 mio. kr. i egenkapital og likviditet.

Senest den 31. december 2024 vil der – forudsat gennemførelse af closing, jf. ovenfor – ske en yderligere kontant kapitalforhøjelse på 500 mio. kr. i Coop Danmark A/S. Disse aktier vil blive tegnet af Coop amba og OK a.m.b.a. i fællesskab, hvor endelig fordeling vil blive aftalt senere, men hvor OK a.m.b.a. indestår for, at denne kapitalforhøjelse sker. Den endelige fordeling af ejerandele i Coop Danmark A/S mellem Coop amba og OK a.m.b.a. afhænger af fordelingen af kapitaltegningen i denne transaktion.

Samlet giver ovenstående en forventet styrkelse af egenkapitalen i Coop Danmark ved indskud og salg på mere end 2.200 mio. kr. ved udgangen af 2024. I forlængelse af ovenstående har Coop Danmarks bestyrelse på bestyrelsesmødet den 18. april 2024 godkendt et kontant koncerntilskud på 1.000 mio.kr. til 365discount A/S. Koncerntilskuddet har til formål at genetablere egenkapitalen samt sikre tilstrækkelig kapital til den fremtidige drift i selskabet.

Noter

Note 3: Nettoomsætning

t.kr.	2023	2022
Geografiske markeder		
Danmark	9.413.698	8.356.341
I alt	9.413.698	8.356.341
Aktiviteter		
Detailomsætning	9.389.717	8.337.439
Engrosomsætning	1.046	1.144
Salg af ydelser	22.935	17.758
I alt	9.413.698	8.356.341

Noter 4: Andre driftsindtægter

t.kr.	2023	2022
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	6.149	40.296
Øvrige driftsindtægter	16.883	12.437
Andre driftsindtægter i alt	23.032	52.733

Gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver relateres primært til salg af ejendomme.

Noter

Note 5: Personalemkostninger

t.kr.	2023	2022
Lønninger og gager	-845.273	-785.891
Pensionsbidrag	-53.672	-46.732
Andre omkostninger til social sikring	-18.236	-18.032
Øvrige personalerelaterede omkostninger	-16.387	-21.311
I alt	-933.568	-871.966
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	2.121	2.070

Vederlag til direktionen

Heraf samlet vederlag til direktionen:

mio. kr.	2023	2022
Direktionen	-4,5	-5,3
Direktionen	-4,5	-5,3
Antal direktionsmedlemmer i året	2	2

Der har i 2023 været 3 direktører, heraf er én fratrådt og én tiltrådt i direktionen i regnskabsåret.

Note 6: Af- og nedskrivninger

t.kr.	2023	2022
Afskrivning på immaterielle anlægsaktiver	-502	-501
Nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver	-2.678	0
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	-138.002	-89.674
Nedskrivning på materielle anlægsaktiver	-762.207	-20.302
I alt	-903.389	-110.477

Årets nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver på samlet 764.885 t.kr. består af nedskrivninger beskrevet i Note 1, samt nedskrivninger foretaget i årets løb, primært vedrørende butikslukninger.

Note 7: Andre finansielle indtægter

t.kr.	2023	2022
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	173	0
Indtægter fra værdipapirer	5.543	5.059
Andre finansielle indtægter	460	382
I alt	6.176	5.441

Note 8: Andre finansielle omkostninger

t.kr.	2023	2022
Finansielle udgifter til tilknyttet virksomhed	-9.325	-6.467
Finansielle udgifter langfristet gæld	-6.349	-392
Andre finansielle omkostninger	-48	-1.597
I alt	-15.722	-8.456

Noter

Note 9: Skat af årets resultat

t.kr.	2023	2022
Aktuel skat	141.241	120.625
Ændring af udskudt skat	-177.214	56.092
Regulering vedrørende tidligere år	32	-3.745
I alt	-35.941	172.972

Forklaring af den effektive skatteprocent

	2023	
	t. kr.	%
Skat af årets resultat til den danske nominelle skat	337.228	22
Ikke skattepligtigt resultat af kapitalandele	491	0
Ikke fradragsberettigede omkostninger	188	0
Reguleringer vedrørende tidligere år	-706	0
Nedskrivning af udskudte skatteaktiver	-373.142	-24
I alt	-35.941	-2

365discount A/S indgår i sambeskatningskredsen for Coop ambakoncernen.

365discount A/S har fremførbare skattemæssige underskud fra i år og tidligere regnskabsår til modregning i fremtidige indtægter.

Der henvises til Coop amba's regnskab note 9 for yderligere info.

Note 10: Forslag til resultatdisponering

t. kr.	2023	2022
Overført resultat	-1.568.796	-651.260
I alt	-1.568.796	-651.260

Note 11: Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder
Anskaffelsværdi pr. 1.1.2023	86.225
Tilgang til anskaffelsværdi	0
Afgang til anskaffelsespris	0
Anskaffelsværdi pr. 31.12.2023	86.225
Af- og nedskrivninger pr. 1.1.2023	83.045
Årets nedskrivninger	2.678
Årets afskrivninger	502
Tilbageførte af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	86.225
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022	3.180

Noter

Note 12: Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel		Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	Grunde og bygninger	og inventar		
Anskaffelsessværdi pr. 1.1.2023	205.016	964.457	147.089	16.502
Tilgang til anskaffelsessværdi	156.641	231.216	64.914	39.652
Afgang til anskaffelsessværdi	-100.856	-91.567	-9.469	0
Overførsler i årets løb til anden klasse	5.002	7.393	1.801	-14.196
Anskaffelsessværdi pr. 31.12.2023	265.803	1.111.499	204.335	41.958
Af- og nedskrivninger pr. 1.1.2023	3.829	467.964	95.908	0
Årets nedskrivninger	44.382	610.672	107.153	0
Årets afskrivninger	3.167	123.862	10.973	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	-3.021	-91.002	-9.468	0
Overførsler i årets løb til anden klasse	228	3	-231	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	48.585	1.111.499	204.335	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	217.218	0	0	41.958
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022	201.187	496.493	51.181	16.502

Materielle anlægsaktiver under udførelse omfatter primært etablering og ombygning af butikker.

Grunde og bygninger er, ud over prioritetsgæld på 100.202 t. kr. (.2022: 74.125 t. kr.), behæftet med udstedte ejerpantebreve, hvoraf der er anvendt 0 t.kr. til sikkerhedsstillelse (2022: 0 t. kr.).

Note 13: Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapital andele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
Anskaffelsessværdi pr. 1.1.2023	39.475	21.447	17.257
Tilgang til anskaffelsessværdi	0	5.542	1.459
Afgang til anskaffelsessværdi	0	-2.163	0
Anskaffelsessværdi pr. 31.12.2023	39.475	24.826	18.716
Reguleringer pr. 1.1.2023	-22.640	0	0
Valutakursregulering	31	0	0
Årets resultat	1.604	0	0
Andre reguleringer	0	0	0
Reguleringer pr. 31.12.2023	-21.005	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023	18.470	24.826	18.716
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2022	16.835	21.447	17.257

Tilknyttede virksomheder	Kapitalandel %
Fakta GmbH, Harrislee, Tyskland	100

Noter

Note 14: Udskudt skat

t.kr.	2023	2022
Udskudt skat 1.1.2023	170.973	100.402
Regulering vedrørende tidligere år	6.241	14.479
Årets bevægelser	-177.214	56.092
Udskudt skat 31.12.2023	0	170.973

Udskudt skat er indregnet således i balancen:

t.kr.	2023	2022
Udskudte skatteaktiver	0	170.973
Udskudte skatteforpligtelser	0	0
Udskudt skat i alt	0	170.973

Specifikation af udskudt skat ultimo

t.kr.	2023	2022
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	590	-8
Materielle anlægsaktiver	285.459	87.830
Hensættelser	6.035	11.593
Fremførbare underskud	81.058	71.558
Nedskrivning af udskudte skatteaktiver	-373.142	0
Udskudt skat i alt	0	170.973

Selskabet har pr. 31. december 2023 ikke indregnet skatteværdien af uudnyttede skattemæssige fremførbare underskud og tidsmæssige differencer vedrørende driftsmidler m.v. for i alt 373 mio.kr.

Noter

Note 15: Egenkapital

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 25.000 t.kr. og 50 aktier a 20 t.kr.

t.kr.	2023	2022
Virksomhedskapital pr. 1.1.2023	26.000	26.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0
Virksomhedskapital pr. 31.12.2023	26.000	26.000

Coop Danmarks bestyrelse har på bestyrelsesmødet den 20. april 2024 godkendt et koncerntilskud på 1.000 mio. kr. til 365discount A/S. Koncerntilskuddet har til formål at genetablere egenkapitalen samt sikre tilstrækkelig kapital til den fremtidige drift i selskabet.

Note 16: Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser vedrørende tomgangsleje til lukkede butikker i eksterne lejemål, reetablering af butikker der er besluttet lukket pr. balancedagen, forpligtelser vedrørende sale & lease back-aftaler, andre retslige forpligtelser og retssager.

Note 17: Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	2023 Forfald indenfor 12 måneder	2022 Forfald indenfor 12 måneder	2023 Forfald 1-5 år	2023 Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	635	367	2.857	96.710
Anden rentebærende gæld	0	0	1.374	40.911
Anden gæld	431	0	0	1.222
Periodeafgrænsningsposter	1.294	608	1.585	5.221
I alt	2.360	975	5.816	144.064

Gældsforpligtelserne består dels af deposita og indefrysning, jf. ny ferielov.

Note 18: Leverandørgæld

I leverandørgæld indgår gæld til kreditorer, der selvstændigt har valgt Supply Chain Finance (SCF) for sine tilgodehavender. Coop Danmark-koncernen (og 365discount A/S) anvender SCF for at styrke koncernens finansielle position. SCF-arrangementet er et 3-partsforhold mellem Coop Danmark-koncernen, en given leverandør og

Noter

bankforbindelse. Arrangementet, der giver leverandøren mulighed for tidlig betaling af sit tilgodehavende, aftales med bankforbindelsen og involverer ikke Coop Danmark-koncernen. Betalingsbetingelser for leverandører, der deltager i programmet, kan maksimalt være 120 dage.

Note 19: Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne huslejetilskud. Beløbene er indregnet som langfristet, hvis kriterierne for indtægtsførsel forventes at ske senere end 12 måneder efter balancedagen.

Noter

Note 20: Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Leasingaftaler

t.kr.	2023	2022
Indgåede leasingaftaler og andre kontrakter vedrørende driftsmidler med gennemsnitlig løbetid på ca. 2 år. Restforpligtelsen over løbetiden udgør	6.647	4.129
Indgåede leasingaftaler vedrørende lokaler med uopsigelighed. Den gennemsnitlige uopsigelighed er ca. 4 år (2022: 3 år). Restforpligtelsen tilbagediskonteret til nutidsværdi med en diskonteringsfaktor på 7,3% udgør	1.253.156	1.160.592
Der er af tredjemand afgivet garantiforpligtelser for følgende beløb	15.640	23.937

Forpligtelser til reetablering af lejemål

Der er indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler, hvori der indgår en forpligtelse til at reetablere lejemålet ved fraflytning, såfremt der er foretaget ændringer til det lejede lokale.

Reetableringsforpligtelsen for ikke lukkede butikker vurderes ikke at kunne måles pålideligt, da tidspunkt og omfang for evt. reetablering ikke kan fastlægges. Af denne grund er denne forpligtelse ikke indregnet i balancen.

På statusdagen omfatter det 294 stk. (2022: 267 stk.) lejekontrakter.

Afgivne kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indestår pr. balancedagen som garant og selvskyldnerkautionist for Senior Kredit facilitet indgået mellem Coop Danmark og fire banker, på 1.800 mio. kr. Der var udnyttet 700 mio. kr. på balancedagen.

Skatter og afgifter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Coop amba som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstarter mv. for de sambeskattede selskaber for indkomståret og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties, og selskabet er fællesregistreret for afregning af moms, afgifter og A-skat med en række tilknyttede virksomheder, hvor parterne hæfter solidarisk.

Note 21: Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på 365discount A/S er:
Coop Danmark A/S, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Noter

Ultimativ modervirksomhed er:
Coop amba, Roskildevej 65, 2620 Albertslund

Øvrige nærtstående parter, udover ledelsesmedlemmer:
Fakta GmbH, Harrislee, Tyskland

Transaktioner

Selskabet har efter årsregnskabslovens §98c, stk.7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse på nær koncerntilskud fra Coop Danmark A/S er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens §112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for 365discount A/S og tilknyttede selskaber indgår i koncernregnskabet (mindste koncern) for Coop Danmark A/S, Albertslund, CVR-nr. 26 25 94 95 og øverste koncern, Coop amba, Albertslund, CVR nr.43 63 65 10.

Koncernregnskaberne kan rekvireres på ovenstående adresse.

Note 22: Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indgår honorar til de af generalforsamlingen valgte revisorer:

t.kr.	2023	2022
Honorar til de af generalforsamlingen valgte revisorer		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	-238	-235
Honorar for andre ydelser	0	0
I alt	-238	-235

Noter

Note 23: Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Regnskabsklasse

Årsrapporten for 365discount A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store selskaber i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Virksomheden har anvendt undtagelsesbestemmelsen i ÅRL§ 112 og ikke aflagt koncernregnskab,

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i resultatopgørelse og balance, som ikke påvirker årets resultat eller balancesum.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Coop Danmark A/S.

Noter til årsregnskabet | Årsrapport 2023 | 365discount A/S

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Ved omregning af udenlandske datterselskabers regnskaber omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser, mens balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurs for monetære poster. Ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet datterselskaberne ikke anses for at være selvstændige udenlandske enheder.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af udenlandske datterselskabers egenkapitaler primo året samt valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af udenlandske datterselskabers resultatopgørelser til gennemsnitlige valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af salg af handelsvarer, færdigvarer, lejeindtægter vedrørende ejendomme og salg af ydelser. Handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og fratrukket rabatter og bonus i forbindelse med salget. Nettoomsætning, der vedrører salg af ydelser, indregnes på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Vurderingen af om 365discount A/S agerer som principal eller agent i et handelsforhold foretages ud fra en samlet vurdering af kriterierne i henhold til IAS 18. I situationer, hvor 365discount A/S agerer som agent, indregnes og måles omsætningen, svarende til den modtagne provision tillagt eventuelle andre indtægter, som modtages fra principalen.

Noter

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til hovedaktiviteten, herunder gevinst ved salg af anlægsaktiver, parkeringsindtægter, indtægter vedrørende salg af reklameplads, modtagne tilskud samt donationer til dækning af omkostninger mv.

Gevinster ved salg af aktiver på operationelle sale-and-leaseback aftaler indregnes som andre driftsindtægter.

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver samt tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. fratrukket omkostninger overført til immaterielle anlægsaktiver, færdiggjorte udviklingsprojekter.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Skrotning af materielle anlægsaktiver i forbindelse med butikslukninger mm. indregnes som af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultater af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af internt avance/tab samt fradrag af afskrivninger eller indtægtsførsel af positiv/negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, indekseringsreguleringer af indefrosne feriepenge,

Noter til årsregnskabet | **Årsrapport 2023** | 365discount A/S

kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, ændringer i afledte finansielle instrumenter, som ikke sikringsbogføres samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver opgøres til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter i kostprisen vedrørende egenfremstillede aktiver.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede lignende rettigheder

Brugsrettigheder består af betaling for 365discounts inklusion i Coop Plus samarbejdet, som er en langsigtet strategisk beslutning, baseret på en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Brugsrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, dog maksimalt den resterende del af en lejekontrakts uopsigelig eller 10 år, afhængig af hvilken periode der måtte være kortest.

Øvrige rettigheder afskrives lineært over 20 år, da denne afskrivningsperiode vurderes bedst at afspejle nytten af de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar opgøres til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det

Noter

tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter i kostprisen vedrørende egenfremstillede aktiver.

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien og brugstid revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15 -50 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris under 14,1 t.kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Omfatter primært etablering og ombygning af butikker.

Kapitalandele, tilknyttede virksomheder

Ved køb af virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden).

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode (equity-metoden).

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Noter

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter den vejede gennemsnitsmetode (MAP-Moving Average Price).

Kostprisen for handelsvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og fratrukket leverandørrabatter. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger samt under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer omfatter kapitalandele i OK amba, som måles til dagsværdi på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Vurderingen af udskudte skatteaktiver foretages under hensyntagen til, at visse skatteaktiver kan være underkastet begrænsninger i anvendelsesmulighederne. Sådanne begrænsninger kan fx. være: muligheden for fremførsel af skattemæssigt underskud, at særlige arter af skattemæssige underskud – fx. ejendomstab – kun kan modregnes i tilsvarende skattemæssig indkomst.

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavende og skyldige skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger, bankindeståender og penge på vej.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter primært hensættelser til reetableringer ved fraflytninger af lejemål, der er opsagt per balancedagen, tomgangsleje, garantiforpligtigelser og retssager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Noter

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anden rentebærende gæld

Under anden rentebærende gæld indregnes indefrosne feriemidler inkl. indekseringstillæg og leasing forpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver.

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris.

Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en renteomkostning under kategorien øvrige finansielle omkostninger.

Leasingaftaler, der ikke er finansielle leasingaftaler, betragtes som operationelle leasingaftaler. Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid og størrelsen af operationelle leasingydelse noteoplyses.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne huslejetilskud vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Modtagne huslejetilskud indtægtsføres lineært som reduktion af huslejeomkostninger henover den uopsigelige kontraktperiode.

Under kortfristede periodeafgrænsningsposter er indregnet den andel af modtagne tilskud, der forventes indtægtsført inden for det kommende regnskabsår. Den resterende andel indregnes under langfristede.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Noter

Note 23: Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet som:

$$\text{Egenkapitalens forrentning} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$