

# Brugsforeningen for Als og Sundeved

Kastanie Allé 3 st. 8, 6400 Sønderborg  
CVR-nr. 20 03 16 11

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.03.23

Flemming Nielsen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

---

---

**Foreningen**

---

Brugsforeningen for Als og Sundeved  
Kastanie Allé 3 st. 8  
6400 Sønderborg  
Hjemsted: Sønderborg  
CVR-nr.: 20 03 16 11  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Lars Guldahl Andersen

---

**Bestyrelse**

---

Paul Yde Knudsen, formand  
Flemming Nielsen  
Hans Duus  
Kent Roth  
Flemming Ritz Christensen  
Carsten Christiansen  
Lone Damm  
Jan Ohlsen  
Brita Lyshøj Walsh  
Vibeke Hach Madsen  
Rikke Tange Hamann

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Brugsforeningen for Als og Sundeved.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 27. marts 2023

### **Direktionen**

Lars Guldahl Andersen

### **Bestyrelsen**

Paul Yde Knudsen  
Formand

Flemming Nielsen

Hans Duus

Kent Roth

Flemming Ritz Christensen

Carsten Christiansen

Lone Damm

Jan Ohlsen

Brita Lyshøj Walsh

Vibeke Hach Madsen

Rikke Tange Hamann

## Til ejeren i Brugsforeningen for Als og Sundeved

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brugsforeningen for Als og Sundeved for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 27. marts 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne34133

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	668.741	634.102	579.828	550.850	547.076
Resultat af primær drift	-18.674	3.967	3.930	-256	-3.532
Indeks	529	-112	-111	7	100
Finansielle poster i alt	3.686	2.622	2.604	1.592	1.305
Årets resultat	-11.339	5.456	5.160	1.058	-1.459
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	225.824	236.211	215.591	217.829	220.016
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.110	17.022	4.587	10.674	120.406
Egenkapital	116.821	127.987	121.621	116.025	115.487

**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-9%	4%	4%	1%	-1%
Overskudsgrad	-3%	1%	1%	0%	-1%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	52%	54%	56%	53%	52%

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



### Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer, drift af benzin- og vaskeanlæg samt engroshandel med blomster.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -11.339.294 mod DKK 5.456.051 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 116.821.019.

Vi har i 2022 fokuseret meget på driften da inflationen har haft stor indflydelse på vores indtjening.

Resultatet er utilfredsstillende og meget dårligere end budgettet.

I 2022 har vi holdt meget igen med investeringerne. De største investeringer har udgjort Her kommer de største:

- Fakta - Coop 365 Kløvermarken
  - Pris 1.223.540,- DKK
- Fakta – Coop 365 Ulkebøl
  - Pris 981.598,- DKK.
- Fakta – Coop 365 Havnbjerg
  - Pris 80.000,- DKK.
- LED skilte OK anlæg
  - 200.000,- DKK.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 2.176. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af kraftig pres på avancen samt stigende omkostninger ikke mindst energiomkostningerne.

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et underskud før skat i niveauet t.DKK 10.000 - 12.000 for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Som led i den løbende tilpasning af foreningen har ledelsen besluttet at lukke en underskudsgivende butik i Sønderborg.

### Samfundsansvar

Ledelsen ønsker på alle måder at drive en virksomhed, som lever op til den danske lovgivning, og agere som en ansvarlig virksomhed, der minimerer negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund mest muligt. Virksomheden har indtil videre valgt ikke at vedtage og implementere egentlige politikker for samfundsansvar. Begrundelserne er anført nedenfor for hvert af de 4 hovedområder:

#### Miljø og klima

Virksomheden forsøges drevet uden væsentlig belastning af miljø og klima og efter best practice, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

#### Sociale forhold og medarbejderforhold

Virksomheden drives i Danmark, hvor de sociale forhold og medarbejderforhold i høj grad er reguleret via lovgivningen og normer, der sikrer alle ansatte gode betingelser, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

#### Respekt for menneskerettigheder

Virksomheden drives i Danmark, hvor grundlæggende menneskerettigheder er reguleret via lovgivningen, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

#### Antikorruption og bestikkelse

Virksomheden drives i Danmark, hvor korruption og bestikkelse er reguleret via lovgivningen og ikke anses for en væsentlig udfordring, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i relation til virksomhedens forretningsaktiviteter. Ledelsen vurderer, at der ikke er behov for virksomhedsspecifikke politikker på området.

### Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

#### *Øverste ledelsesorgan*

Foreningens bestyrelse består af 5 kvinder (42%) og 7 mænd (58%), og kønsfordelingen anses derfor som ligelig. En ligelig kønsfordeling forventes fastholdt i fremtiden..

#### *Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer*

Brugsforeningen for Als og Sundeved ansætter løbende folk i øvrige ledelsesniveau, bl.a. som uddeler i foreningens butikker. Ansøgerfeltet varierer fra gang til gang og ofte er der ikke ansøgere fra det underrepræsenterede køn.

Brugsforeningen for Als og Sundeved vil bestræbe sig på, at det underrepræsenterede køns andel i det øvrige ledelsesniveau øges. Ansættelsesansvarlige er opmærksom på dette forhold.

Foreningen vil bl.a.:

- opfordre personer af det underrepræsenterede køn til at søge ledige stillinger i det øvrige ledelsesniveau.
- intern opfordre personer af det underrepræsenterede køn til at deltage i karriereudviklingsstillinger, som senere kan danne baggrund for at blive ansat i det øvrige ledelsesniveau.

Foreningen har således, i nogle af de seneste ansættelser af uddelere, ansat personer af det underrepræsenterede køn i butikkerne i Augustenborg og Fynshav.

Brugsforeningen for Als og Sundeveds mål er, at det underrepræsenterede køn udgør minimum 33 % af det øvrige ledelsesniveau.

### Dataetik

Virksomhedens aktiviteter og forretningsmodel omfatter ikke databehandling i en grad, hvor ledelsen finder det nødvendigt at fastsætte en politik for området. Virksomheden behandler ikke data og anvender ligeledes ikke algoritmer til dataanalyse, og dette er således ikke en integreret del af virksomhedens strategi og forretningsmodel.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
2	<b>Nettoomsætning</b>	<b>668.741.255</b>	<b>634.102.212</b>	<b>668.406.439</b>	<b>634.102.212</b>
	Andre driftsindtægter	3.710.787	3.522.718	4.534.663	3.522.718
	Vareforbrug	-535.254.532	-486.461.938	-535.070.831	-486.461.938
	Andre eksterne omkostninger	-65.280.086	-57.731.378	-65.157.685	-57.731.378
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>71.917.424</b>	<b>93.431.614</b>	<b>72.712.586</b>	<b>93.431.614</b>
3	Personaleomkostninger	-78.955.385	-77.949.904	-78.955.385	-77.949.904
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-7.037.961</b>	<b>15.481.710</b>	<b>-6.242.799</b>	<b>15.481.710</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-11.635.703	-11.514.370	-11.635.703	-11.514.370
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-18.673.664</b>	<b>3.967.340</b>	<b>-17.878.502</b>	<b>3.967.340</b>
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-642.581	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-33.600	-34.400	-33.600	-34.400
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	4.389.548	3.424.419	4.389.548	3.424.419
6	Andre finansielle indtægter	398.251	653.568	413.682	653.568
	Andre finansielle omkostninger	-1.067.971	-1.421.549	-1.058.200	-1.421.549
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-14.987.436</b>	<b>6.589.378</b>	<b>-14.809.653</b>	<b>6.589.378</b>
	Skat af årets resultat	3.648.142	-1.133.327	3.470.359	-1.133.327
	<b>Årets resultat</b>	<b>-11.339.294</b>	<b>5.456.051</b>	<b>-11.339.294</b>	<b>5.456.051</b>
7	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	126.304.219	129.546.575	126.304.219	129.546.575
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.200.732	26.410.357	22.200.732	26.410.357
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.362.029	1.835.438	5.362.029	1.835.438
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>153.866.980</b>	<b>157.792.370</b>	<b>153.866.980</b>	<b>157.792.370</b>
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	423.138	0
9	Kapitalinteresser	2.720.000	2.652.800	2.720.000	2.652.800
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.819.457	14.521.277	14.819.457	14.521.277
10	Deposita	367.916	67.916	367.916	67.916
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.907.373</b>	<b>17.241.993</b>	<b>18.330.511</b>	<b>17.241.993</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>171.774.353</b>	<b>175.034.363</b>	<b>172.197.491</b>	<b>175.034.363</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	40.755.270	37.800.306	40.755.270	37.800.306
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>40.755.270</b>	<b>37.800.306</b>	<b>40.755.270</b>	<b>37.800.306</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.506.342	1.146.009	1.421.673	1.146.009
	Tilgodehavende selskabsskat	1.185.178	470.618	1.185.178	470.618
	Andre tilgodehavender	5.507.059	19.969.697	5.507.059	19.969.697
11	Periodeafgrænsningsposter	21.034	0	21.034	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.219.613</b>	<b>21.586.324</b>	<b>8.134.944</b>	<b>21.586.324</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.074.836</b>	<b>1.790.149</b>	<b>5.031.506</b>	<b>1.790.149</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>54.049.719</b>	<b>61.176.779</b>	<b>53.921.720</b>	<b>61.176.779</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>225.824.072</b>	<b>236.211.142</b>	<b>226.119.211</b>	<b>236.211.142</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Andelskapital	2.171.060	1.997.325	2.171.060	1.997.325
	Overført resultat	114.649.959	125.989.253	114.649.959	125.989.253
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>116.821.019</b>	<b>127.986.578</b>	<b>116.821.019</b>	<b>127.986.578</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	8.691.062	12.339.204	8.868.845	12.339.204
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.691.062</b>	<b>12.339.204</b>	<b>8.868.845</b>	<b>12.339.204</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	56.042.059	35.474.426	56.042.059	35.474.426
13	Leasingforpligtelser	974.437	1.443.769	974.437	1.443.769
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>57.016.496</b>	<b>36.918.195</b>	<b>57.016.496</b>	<b>36.918.195</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.951.998	2.578.537	2.951.998	2.578.537
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.032.558	46.992.134	30.430.678	46.992.134
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	871.139	0
	Anden gæld	8.799.454	9.189.378	8.647.551	9.189.378
14	Periodeafgrænsningsposter	511.485	207.116	511.485	207.116
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>43.295.495</b>	<b>58.967.165</b>	<b>43.412.851</b>	<b>58.967.165</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>100.311.991</b>	<b>95.885.360</b>	<b>100.429.347</b>	<b>95.885.360</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>225.824.072</b>	<b>236.211.142</b>	<b>226.119.211</b>	<b>236.211.142</b>

- 15 Oplysninger om dagsværdi  
 16 Eventualforpligtelser  
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	1.997.325	125.989.253	127.986.578
Kapitalforhøjelse	173.735	0	173.735
Forslag til resultatdisponering	0	-11.339.294	-11.339.294
Saldo pr. 31.12.22	2.171.060	114.649.959	116.821.019

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	1.997.325	125.989.253	127.986.578
Kapitalforhøjelse	173.735	0	173.735
Forslag til resultatdisponering	0	-11.339.294	-11.339.294
Saldo pr. 31.12.22	2.171.060	114.649.959	116.821.019

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-11.339.294</b>	<b>5.456.051</b>
18 Reguleringer	3.851.333	9.604.536
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.954.964	-2.905.202
Tilgodehavender	14.081.269	-14.430.681
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-15.959.576	28.781.492
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-85.555	-6.024.052
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>-12.406.787</b>	<b>20.482.144</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.667.364	2.588.313
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.067.971	-681.817
Betalt selskabsskat	-1.185.178	-439.468
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-11.992.572</b>	<b>21.949.172</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.110.313	-17.021.529
Salg af materielle anlægsaktiver	850.000	450.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-400.800	-103.200
Modtaget udbytte	2.292.875	1.827.120
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-5.368.238</b>	<b>-14.847.609</b>
Kapitaltilførsel	173.735	68.978
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	24.061.000	38.958.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.890.161	-39.646.711
Afdrag på leasingforpligtelser	-699.077	-692.548
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-8.117.997
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>20.645.497</b>	<b>-9.430.278</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>3.284.687</b>	<b>-2.328.715</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.790.149	4.118.864
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>5.074.836</b>	<b>1.790.149</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.074.836	1.790.149
<b>I alt</b>	<b>5.074.836</b>	<b>1.790.149</b>



### 1. Efterfølgende begivenheder

Foreningens ledelse har efter årets udgang besluttet at lukke en underskudsgivende butik i Sønderborg.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

### 2. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med foreningens regnskabspraksis og følger foreningens interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Omsætning, dagligvarehandel	441.594.106	454.108.151	441.259.290	454.108.151
Omsætning, benzin og bilvask	227.147.149	179.994.060	227.147.149	179.994.060
I alt	668.741.255	634.102.211	668.406.439	634.102.211

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Als og Sundeved	668.741.255	634.102.211	668.406.439	634.102.211
----------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

### 3. Personaleomkostninger

Lønninger	67.684.975	67.330.081	67.684.978	67.330.079
Pensioner	6.089.333	5.769.460	6.089.332	5.769.461
Andre omkostninger til social sikring	426.936	440.286	426.936	440.286
Andre personaleomkostninger	4.754.141	4.410.077	4.754.139	4.410.078
I alt	78.955.385	77.949.904	78.955.385	77.949.904

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	206	205	206	205
--	-----	-----	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.566.352	2.882.426	2.566.352	2.882.426
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

#### 4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	261.000	183.886	246.000	183.886
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	3.500	3.500	3.500	3.500
Skatterådgivning	20.350	12.537	20.350	12.537
Andre ydelser	68.950	89.470	63.950	89.470
I alt	353.800	289.393	333.800	289.393

#### 5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-642.581	0
---	---	---	----------	---

#### 6. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	15.719	0
Øvrige finansielle indtægter	398.251	653.568	397.963	653.568
I alt	398.251	653.568	413.682	653.568

#### 7. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-11.339.294	5.456.051	-11.339.294	5.456.051
-------------------	-------------	-----------	-------------	-----------

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	190.170.861	96.651.855	1.835.438
Tilgang i året	1.016.141	3.228.806	3.865.366
Afgang i året	-15.305.406	-33.575.066	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	338.775	-338.775
Kostpris pr. 31.12.22	175.881.596	66.644.370	5.362.029
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-60.624.286	-70.241.498	0
Afskrivninger i året	-3.858.497	-7.777.206	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.905.406	33.575.066	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-49.577.377	-44.443.638	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	126.304.219	22.200.732	5.362.029
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	190.170.861	96.651.855	1.835.438
Tilgang i året	1.016.141	3.228.806	3.865.366
Afgang i året	-15.305.406	-33.575.066	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	338.775	-338.775
Kostpris pr. 31.12.22	175.881.596	66.644.370	5.362.029
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-60.624.286	-70.241.498	0
Afskrivninger i året	-3.858.497	-7.777.206	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.905.406	33.575.066	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-49.577.377	-44.443.638	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	126.304.219	22.200.732	5.362.029
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	1.550.188	0

## 9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.979.200	3.324.538
Tilgang i året	0	100.800	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	4.080.000	3.324.538
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	-1.326.400	11.196.739
Dagsværdireguleringer i året	0	-33.600	298.180
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	-1.360.000	11.494.919
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.720.000	14.819.457
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.979.200	3.324.538
Tilgang i året	40.000	100.800	0
Kostpris pr. 31.12.22	40.000	4.080.000	3.324.538
Årets resultat fra kapitalandele	-642.581	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	602.581	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-40.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	-1.326.400	11.196.739
Dagsværdireguleringer i året	0	-33.600	298.180
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	-1.360.000	11.494.919
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.720.000	14.819.457
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel		
Dattervirksomheder:			
BALS Blomster ApS, Sønderborg	100%		

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	67.916
Tilgang i året	0	300.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	367.916
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	367.916
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	67.916
Tilgang i året	1.025.719	300.000
Kostpris pr. 31.12.22	1.025.719	367.916
Nedskrivninger i året	-602.581	0
Nedskrivninger pr. 31.12.22	-602.581	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	423.138	367.916

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte leasingydelser	21.034	0	21.034	0
-----------------------------	--------	---	--------	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	12.339.204	11.418.952	12.339.204	11.418.952
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-3.648.142	683.273	-3.470.359	683.273
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	236.979	0	236.979

Udskudt skat pr. 31.12.22	8.691.062	12.339.204	8.868.845	12.339.204
---------------------------	-----------	------------	-----------	------------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	8.084.917	10.639.155	8.084.917	10.639.155
Finansielle anlægsaktiver	2.178.330	2.171.475	2.178.330	2.171.475
Gældsforpligtelser	-317.619	-471.426	-317.619	-471.426
Skattemæssige underskud	-1.254.566	0	-1.076.783	0

I alt	8.691.062	12.339.204	8.868.845	12.339.204
-------	-----------	------------	-----------	------------

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	2.482.666	46.673.159	58.524.725	37.353.886
Leasingforpligtelser	469.332	0	1.443.769	2.142.846

I alt	2.951.998	46.673.159	59.968.494	39.496.732
-------	-----------	------------	------------	------------

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	2.482.666	46.673.159	58.524.725	37.353.886
Leasingforpligtelser	469.332	0	1.443.769	2.142.846

I alt	2.951.998	46.673.159	59.968.494	39.496.732
-------	-----------	------------	------------	------------

**14. Periodeafgrænsningsposter**

Periodiseret energitilskud	511.485	207.116	511.485	207.116
----------------------------	---------	---------	---------	---------

## 15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapitalinteresser	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	2.720.000	14.819.457	17.539.457
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-33.600	298.180	264.580
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	2.720.000	14.819.457	17.539.457
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-33.600	298.180	264.580

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.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i DSM Holding A/S. Dagsværdien på kapitalandele i DSM Holding A/S er fastsat til selskabets indre værdi ud fra at ejeraftalen fastlægger, at udtræden eller tilbagesalg af aktier til det udstedende selskab skal ske til selskabets indre værdi. Kapitalandelene kan ikke afhændes til anden side

## 16. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 30 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 368

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Koncernen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 9.033

Modervirksomhed:

### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 30 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 368.

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udfør t.DKK 9.033



**17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 58.525 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 110.096

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 2.718

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 58.525 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 110.096

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 2.718

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	-450.000	-421.119
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	11.635.703	11.514.370
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-3
Indtægter af kapitalinteresser	33.600	34.400
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-4.389.548	-3.424.420
Finansielle indtægter	-398.251	-653.568
Finansielle omkostninger	1.067.971	1.421.549
Skat af årets resultat	-3.648.142	1.133.327
I alt	3.851.333	9.604.536

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

### KONCERNREGNSKAB

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

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

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

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER**

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

**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 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.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor foreningen har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****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).

**Andre driftsindtægter**

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

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser**

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

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

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

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

*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 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 konsolideringsmetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

*Kapitalinteresser*

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

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

I balancen måles kapitalinteresser efterfølgende til dagsværdi.

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

*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 resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet.

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

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

**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.



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**Tilgodehavender**

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende foreningens indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

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

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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