

Kollegianerbrugsforeningen Skjoldhøj **A.M.B.A.**

Spobjergvej 5, 8220 Brabrand
CVR-nr. 24 24 71 39

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.24

Kristian Aistrup Holt
Dirigent

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 26

Foreningen

Kollegianerbrugsforeningen Skjoldhøj A.M.B.A.
Spobjergvej 5
8220 Brabrand
Telefon: 86 24 09 82
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 24 24 71 39
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Kristian Aistrup Holt

Bestyrelse

Mads Rundstrøm
Pascal Grooters
Magnus Ahlgreen Haa
Amalie Maria Grønning
Simon Borup Grønlund-Arndal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 25. april kl. 19 i TV stuen.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer til bestyrelsen og 1 suppleant
7. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Kollegianerbrugsforeningen Skjoldhøj A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 25. april 2024

Uddeler

Kristian Aistrup Holt

Bestyrelse

Mads Rundstrøm
Formand

Pascal Grooters

Magnus Ahlgreen Haa

Amalie Maria Grønning

Simon Borup Grønlund-
Arndal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Kollegianerbrugsforeningen Skjoldhøj A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kollegianerbrugsforeningen Skjoldhøj A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om foreningens evne til at fortsætte driften.

Foreningen har i de seneste år haft større driftsmæssigt underskud og såfremt den negative udvikling ikke vendes, vil foreningen på kort sigt ikke længere kunne opfylde sine gældsforpligtelser.

Ledelsen arbejder på at skabe vækst via driften.

Såfremt dette lykkes og budgettet for det kommende år indfries, vil den nødvendige likviditet være til stede.

Såfremt budgetforudsætningerne ikke helt eller delvist opfyldes, vil der som følge heraf også være usikkerhed om værdiansættelsen af den indregnede værdi af materielle anlægsaktiver, der udgør t.DKK 285.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Foreningens fremtidige overlevelse er således afhængig af en positiv udvikling i indtjeningen i de kommende år.

Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincipleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om foreningens evne til at fortsætte driften.

Foreningen har i de seneste år haft større driftsmæssigt underskud og såfremt den negative udvikling ikke vendes, vil foreningen på kort sigt ikke længere kunne opfylde sine gældsforpligtelser.

Ledelsen arbejder på at skabe vækst via driften.

Såfremt dette lykkes og budgettet for det kommende år indfries, vil den nødvendige likviditet være til stede.

Såfremt budgetforudsætningerne ikke helt eller delvist opfyldes, vil der som følge heraf også være usikkerhed om værdiansættelsen af den indregnede værdi af materielle anlægsaktiver, der udgør t.DKK 285.

Foreningens fremtidige overlevelse er således afhængig af en positiv udvikling i indtjeningen i de kommende år.

Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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 foreningens 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 foreningen, 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 foreningen ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 25. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	6.846	6.971	6.057	6.085	5.915
Bruttofortjeneste	1.241	1.196	1.258	1.120	1.086
Resultat af primær drift	-200	-258	-91	-201	-274
Finansielle poster i alt	-5	-3	-3	-1	0
Årets resultat	-205	-261	-94	-202	-274

Balance

Samlede aktiver	1.360	1.414	1.482	1.578	1.726
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	182	0	129
Egenkapital	270	472	721	811	1.008

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-55%	-44%	-12%	-22%	24%
Overskudsgrad	-3%	-4%	-2%	-3%	-5%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	20%	33%	49%	51%	58%

Sammenligningstallene for 2022 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -205.289 mod DKK -261.363 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 269.670.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Foreningen har i de seneste år genereret driftsmæssige underskud og såfremt den negative udvikling ikke vendes, vil foreningen på kort sigt ikke længere kunne opfylde sine gældsforpligtelser.

Foreningen har forfalden varegæld til COOP Danmark ved udgangen af året, men ledelsen forventer, at COOP Danmark også i det kommende år vil understøtte foreningen ved at yde kredit på den forfaldne gæld.

Ledelsen arbejder aktivt på at skabe vækst via driften.

Såfremt dette lykkes og budgettet for det kommende år indfries, vil den nødvendige likviditet være til stede.

Såfremt budgetforudsætningerne ikke helt eller delvist opfyldes, vil der som følge heraf også være usikkerhed om værdiansættelsen af den indregnede værdi for inventar og indretning af lejede lokaler, der udgør t.DKK 285..

Foreningens fremtidige overlevelse er således afhængig af, at indtjeningen ikke forringes yderligere i det kommende år, ligesom den er afhængig af, at COOP Danmark vil stille de nødvendige kreditter til rådighed i form af kredit på varegælden.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Nettoomsætning	6.846.276	6.971.313
Andre driftsindtægter	74.367	83.572
Vareforbrug	-4.876.506	-5.005.720
Andre eksterne omkostninger	-803.173	-852.957
Bruttofortjeneste	1.240.964	1.196.208
² Personaleomkostninger	-1.348.426	-1.345.375
Resultat før af- og nedskrivninger	-107.462	-149.167
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-92.717	-109.006
Resultat af primær drift	-200.179	-258.173
Indtægter af kapitalinteresser	-2.200	-2.000
Andre finansielle indtægter	3.527	512
³ Andre finansielle omkostninger	-6.437	-1.702
Resultat før skat	-205.289	-261.363
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-205.289	-261.363
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-205.289	-261.363
I alt	-205.289	-261.363

	31.12.23	31.12.22
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Indretning af lejede lokaler	17.782	19.475
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	266.983	358.006
4 Materielle anlægsaktiver i alt	284.765	377.481
5 Kapitalinteresser	145.683	141.283
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	34.637	34.637
6 Andre tilgodehavender	6.200	6.200
Finansielle anlægsaktiver i alt	186.520	182.120
Anlægsaktiver i alt	471.285	559.601
Fremstillede varer og handelsvarer	619.286	622.527
Varebeholdninger i alt	619.286	622.527
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.615	24.750
Andre tilgodehavender	104.951	111.516
Tilgodehavender i alt	124.566	136.266
Likvide beholdninger	144.869	95.278
Omsætningsaktiver i alt	888.721	854.071
Aktiver i alt	1.360.006	1.413.672

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	152.085	149.271
	Overført resultat	117.585	322.874
	Egenkapital i alt	269.670	472.145
7	Anden gæld	68.430	68.430
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	68.430	68.430
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	830.020	758.399
	Anden gæld	191.886	114.698
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.021.906	873.097
	Gældsforpligtelser i alt	1.090.336	941.527
	Passiver i alt	1.360.006	1.413.672

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	149.271	322.874	472.145
Kapitalforhøjelse	2.814	0	2.814
Forslag til resultatdisponering	0	-205.289	-205.289
Saldo pr. 31.12.23	152.085	117.585	269.670

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Foreningen har i de seneste år genereret driftsmæssige underskud og såfremt den negative udvikling ikke vendes, vil foreningen på kort sigt ikke længere kunne opfylde sine gældsforpligtelser.

Foreningen har forfalden varegæld til COOP Danmark ved udgangen af året, men ledelsen forventer, at COOP Danmark også i det kommende år vil understøtte foreningen ved at yde kredit på den forfaldne gæld.

Ledelsen arbejder aktivt på at skabe vækst via driften.

Såfremt dette lykkes og budgettet for det kommende år indfries, vil den nødvendige likviditet være til stede.

Såfremt budgetforudsætningerne ikke helt eller delvist opfyldes, vil der som følge heraf også være usikkerhed om værdiansættelsen af den indregnede værdi for inventar og indretning af lejede lokaler, der udgør t.DKK 285.

Foreningens fremtidige overlevelse er således afhængig af, at indtjeningen ikke forringes yderligere i det kommende år, ligesom den er afhængig af, at COOP Danmark vil stille de nødvendige kreditter til rådighed i form af kredit på varegælden.

	2023	2022
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	1.172.130	1.173.252
Pensioner	134.792	130.804
Andre omkostninger til social sikring	41.504	41.319

I alt	1.348.426	1.345.375
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3
--	---	---

	2023 DKK	2022 DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	6.422	1.336
Øvrige finansielle omkostninger	15	366
I alt	6.437	1.702

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	25.403	923.537
Kostpris pr. 31.12.23	25.403	923.537
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-5.928	-565.531
Afskrivninger i året	-1.693	-91.023
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-7.621	-656.554
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	17.782	266.983

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalinteres- ser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris pr. 01.01.23	211.925	34.637
Tilgang i året	6.600	0
Kostpris pr. 31.12.23	218.525	34.637
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	-70.642	0
Dagsværdireguleringer i året	-2.200	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	-72.842	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	145.683	34.637

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 01.01.23	6.200
Kostpris pr. 31.12.23	6.200
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	6.200

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Anden gæld	0	68.430	68.430	68.430
I alt	0	68.430	68.430	68.430

8. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Andre Kapital- værdipapirer og interesser	kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	145.683	34.637
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-2.200	0

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

9. Eventualforpligtelser*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 har indgået lejekontrakt, som fra lejers side tidligst kan opsiges pr. 1 april 2024, hvilket svarer til en huslejeforpligtelse på cirka. t.DKK 8 pr. 31.12.2023.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 138.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for medlemværende 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 146.

Til sikkerhed for medlemværende med COOP Danmark A/S har foreningen deponeret en sikkerhedsstillelse hos COOP Danmark A/S på i alt t.DKK 100.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen

Foreningen har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusion og andre personaleomkostninger. Lønrefusioner og andre personaleomkostninger har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", mens andre personaleomkostninger klassificeres som "andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et mere retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

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.

11. 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 DKK
Indretning af lejede lokaler	15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

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 kapitalinteresser

Omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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

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

Kapitalinteresser

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

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

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

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.