

Skåde Brugsforening A.M.B.A.

Kridthøjvej 3, 8270 Højbjerg
CVR-nr. 39 13 69 10

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.22

Lone Graabach
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

Virksomheden

Skåde Brugsforening A.M.B.A.
Kridthøjvej 3
8270 Højbjerg
Telefon: 86 27 00 19
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 39 13 69 10
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
150. regnskabsår

Ledelse

Direktør Jesper Nielsen

Bestyrelse

Per Graabach
Næstformand Klavs Erik Niebuhr
Lise Lotte Markvad Olsen
Steen Trier Hansen
Kristine Martin Berg
Gitte Woetmann Stenz

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Advokat

DLA Piper Denmark, v/Jakob Nielsen

Dattervirksomheder

SBF Ejendomme Kridthøj ApS, Aarhus
SBF Ejendomme Beder ApS, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Skåde Brugsforening A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 31. marts 2022

Ledelsen

Jesper Nielsen
Direktør

Bestyrelsen

Per Graabach
Formand

Klavs Erik Niebuhr
Næstformand

Lise Lotte Markvad Olsen

Steen Trier Hansen

Kristine Martin Berg

Gitte Woetmann Stenz

Til ejeren i Skåde Brugsforening A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skåde Brugsforening A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Aarhus, den 31. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	7.177	8.641	4.377	4.804	5.331
Finansielle poster i alt	-287	-339	-607	-796	-198
Årets resultat	5.447	6.491	2.888	3.129	3.793
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	148.171	151.859	97.950	92.394	97.497
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.248	38.383	11.035	712	39.883
Egenkapital	61.552	56.073	49.528	44.244	41.067
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.015	6.847	6.455	3.276	19.576
Investeringer	-3.112	-45.298	-485	-584	-25.648
Finansiering	-5.263	38.819	-8.034	-3.798	7.827
Årets pengestrømme	640	368	-2.064	-1.106	1.755

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	12%	6%	7%	9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	42%	37%	51%	48%	42%

Sammenligningstallene for 2020 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. Ændringen har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesummen er forøget i forhold til tidligere år.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK 5.447 mod t.DKK 6.491 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 61.552.

Resultatforventningen for modervirksomheden for 2021 var et positivt resultat før skat på t.DKK 3.968. Det realiserede resultat før skat blev på t.DKK 4.761. Målsætningen blev således opfyldt over forventning.

SBF Kridthøj Ejendomme ApS har realiseret et positivt resultat før skat på t.DKK 1.808. Til sammenligning realiserede selskabet i 2020 et positivt resultat før skat på t.DKK 2.112.

SBF Beder Ejendomme ApS har i 2021, som er selskabets første hele regnskabsår, realiseret et positivt resultat før skat på t.DKK 640.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer for modervirksomheden et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.230 for det kommende år.

Virksomheden forventer ligeledes et positivt resultat for SBF Kridthøj Ejendomme ApS på t.DKK 2.100 og for SBF Beder Ejendomme ApS på t.DKK 1.710.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK	
	38.903	39.092	34.106	35.428	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-26.460	-25.483	-26.310	-25.466
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.443	13.609	7.796	9.962
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.266	-4.968	-3.729	-3.666
	Resultat af primær drift	7.177	8.641	4.067	6.296
	Indtægter af kapitalinteresser	-14	-85	-14	-85
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	179	168	179	168
2	Andre finansielle indtægter	432	78	692	104
3	Andre finansielle omkostninger	-884	-500	-163	-133
	Resultat før skat	6.890	8.302	4.761	6.350
	Skat af årets resultat	-1.313	-1.811	-824	-1.380
	Andre skatter	-130	0	-130	0
	Skatter i alt	-1.443	-1.811	-954	-1.380
	Årets resultat	5.447	6.491	3.807	4.970

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	104.807	106.599	21.103	28.588
	Indretning af lejede lokaler	2.149	3.190	2.149	3.190
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.066	6.505	5.016	6.505
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.352	98	2.216	53
5	Materielle anlægsaktiver i alt	114.374	116.392	30.484	38.336
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.840	18.161
6	Kapitalinteresser	957	928	957	928
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.358	1.358	1.358	1.358
7	Andre tilgodehavender	6	3	866	866
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.321	2.289	31.021	21.313
	Anlægsaktiver i alt	116.695	118.681	61.505	59.649
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.763	9.673	9.763	9.673
	Varebeholdninger i alt	9.763	9.673	9.763	9.673
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	404	382	388	343
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.400	6.629
	Tilgodehavende virksomhedsskat	0	166	0	46
	Andre tilgodehavender	18.898	21.419	18.827	21.241
8	Periodeafgrænsningsposter	250	345	0	13
9	Tilgodehavender i alt	19.552	22.312	25.615	28.272
	Andre værdipapirer og kapitalandele	851	523	851	523
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	851	523	851	523
	Likvide beholdninger	1.310	670	550	583
	Omsætningsaktiver i alt	31.476	33.178	36.779	39.051
	Aktiver i alt	148.171	151.859	98.284	98.700

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
	Andelskapital	612	580	612	580
	Reserve for opskrivninger	10.856	11.053	0	0
	Overført resultat	50.084	44.440	63.177	56.559
	Egenkapital i alt	61.552	56.073	63.789	57.139
10	Hensættelser til udskudt skat	5.286	5.594	1.832	2.486
	Hensatte forpligtelser i alt	5.286	5.594	1.832	2.486
11	Gæld til realkreditinstitutter	53.756	57.188	10.202	11.256
11	Modtagne forudbetalinger fra kunder	136	135	0	0
11	Deposita	1.423	1.278	0	0
11	Anden gæld	0	2.189	0	2.189
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	55.315	60.790	10.202	13.445
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.533	3.648	1.069	1.122
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	680	183	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	61	71	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.652	19.043	17.384	18.897
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	379	368
	Virksomhedsskat	295	0	623	0
	Anden gæld	3.751	6.403	2.960	5.189
12	Periodeafgrænsningsposter	46	54	46	54
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.018	29.402	22.461	25.630
	Gældsforpligtelser i alt	81.333	90.192	32.663	39.075
	Passiver i alt	148.171	151.859	98.284	98.700

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

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Andelskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	580	11.053	44.440	56.073
Kapitalforhøjelse	32	0	0	32
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-253	253	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	56	-56	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.447	5.447
Saldo pr. 31.12.21	612	10.856	50.084	61.552

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	580	0	56.559	57.139
Kapitalforhøjelse	32	0	0	32
Opskrivninger i året	0	2.811	0	2.811
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-2.811	2.811	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.807	3.807
Saldo pr. 31.12.21	612	0	63.177	63.789

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK
Årets resultat	5.447	6.491
17 Reguleringer	6.874	7.118
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-90	-929
Tilgodehavender	2.591	-2.242
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.391	112
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.475	-1.654
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.956	8.896
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	104	260
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-875	-483
Betalt selskabsskat	-1.170	-1.826
Pengestrømme fra driften	9.015	6.847
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.248	-38.383
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-43	-312
Modtaget udbytte	179	0
Udlån	0	-6.603
Pengestrømme fra investeringer	-3.112	-45.298
Kapitaltilførsel	32	94
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	32.518
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.569	-2.040
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	497	183
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.835
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	-1.385
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	1.614
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.223	0
Pengestrømme fra finansiering	-5.263	38.819
Årets samlede pengestrømme	640	368
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	670	336
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-34
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.310	670
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.310	670
I alt	1.310	670

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	22.889	22.136	22.745	22.119
Pensioner	2.233	2.040	2.233	2.040
Andre omkostninger til social sikring	138	122	133	122
Andre personaleomkostninger	1.200	1.185	1.199	1.185
I alt	26.460	25.483	26.310	25.466
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	54	58	54
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	2.393	2.661	2.019	2.335
2. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	260	26
Renteindtægter i øvrigt	42	78	42	78
Øvrige finansielle indtægter	390	0	390	0
Øvrige finansielle indtægter	432	78	432	78
I alt	432	78	692	104
3. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	14	8
Renteomkostninger i øvrigt	850	410	141	62
Øvrige finansielle omkostninger	34	90	8	63
Øvrige finansielle omkostninger i alt	884	500	149	125
I alt	884	500	163	133

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	5.447	6.491	3.807	4.970
I alt	5.447	6.491	3.807	4.970

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Materielle andre anlæg, driftsmateriel og inventar under udførelse	
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	lægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	105.417	14.353	19.901	98
Tilgang i året	384	0	609	2.254
Afgang i året	0	0	-6.263	0
Kostpris pr. 31.12.21	105.801	14.353	14.247	2.352
Opskrivninger pr. 01.01.21	15.182	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	15.182	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-14.000	-11.163	-13.396	0
Afskrivninger i året	-2.176	-1.041	-2.048	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	6.263	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-16.176	-12.204	-9.181	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	104.807	2.149	5.066	2.352
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	94.510	2.149	5.066	2.299

5. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Materielle an-	
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	lægsaktiver under udførelse
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	35.957	14.353	19.901	53
Tilgang i året	0	0	558	2.216
Afgang i året	-7.167	0	-6.263	-53
Kostpris pr. 31.12.21	28.790	14.353	14.196	2.216
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-7.369	-11.163	-13.396	0
Afskrivninger i året	-642	-1.041	-2.047	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	324	0	6.263	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-7.687	-12.204	-9.180	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	21.103	2.149	5.016	2.216

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		Andre værdipapirer og kapitalandele	
	Kapitalinteresser			
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	0	1.392	813	
Tilgang i året	0	43	0	
Kostpris pr. 31.12.21	0	1.435	813	
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	-464	545	
Dagsværdireguleringer i året	0	-14	0	
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	-478	545	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	957	1.358	

6. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	18.161	1.392	813
Tilgang i året	9.679	43	0
Kostpris pr. 31.12.21	27.840	1.435	813
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	-464	545
Dagsværdireguleringer i året	0	-14	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	-478	545
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	27.840	957	1.358

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
SBF Ejendomme Kridthøj ApS, Aarhus	100%	7.342	1.410	18.121
SBF Ejendomme Beder ApS, Aarhus	100%	10.189	500	9.719

Dattervirksomhederne SBF Ejendomme Kridthøj ApS og SBF Ejendomme Beder ApS har aflagt årsrapport for 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. Årsregnskabslovens § 78 a.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Andre tilgodeha- vender
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	3
Tilgang i året	56
Afgang i året	-53
Kostpris pr. 31.12.21	6
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	6

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehavender
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	866
Kostpris pr. 31.12.21	866
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	866

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
<hr/>				

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	250	332	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	13	0	13
I alt	250	345	0	13

Andre periodeafgrænsningsposter består af indretningstilskud til lejere periodiseret over lejemålenes uopsigelighedsperiode.

9. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	6	3	866	866
--	---	---	-----	-----

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
10. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.21	4.801	5.597	2.486	2.640
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	486	-3	-654	-154
Udskudt skat pr. 31.12.21	5.287	5.594	1.832	2.486

Hensættelse til udskudt skat vedrører midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	3.484	40.552	57.240	60.809
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	136	135
Deposita	49	0	1.472	1.278
Anden gæld	0	0	0	2.216
I alt	3.533	40.552	58.848	64.438
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.069	6.115	11.271	12.351
Anden gæld	0	0	0	2.216
I alt	1.069	6.115	11.271	14.567

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	46	54	46	54
I alt	46	54	46	54

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret energitilskud.

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	956	851	1.358	3.165
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-14	328	0	314
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	956	851	1.358	3.165
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-14	328	0	314

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

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

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

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9 i alt t.DKK 137.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 750. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 521.

Virksomheden har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til hovedstol på t.DKK 50.573. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 46.666.

Koncernen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Koncernen 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 udgør t.DKK 3.314.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 15 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 137.

Kautionsforpligtelser

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 750. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 521.

Virksomheden har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til realkreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til hovedstol på t.DKK 50.573. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede realkreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 46.666.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 295 på balancedagen, hvoraf t.DKK 693 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

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

14. Eventualforpligtelser - fortsat -

Virksomheden er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 3.314.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 63.340 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 84.123.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.645, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.338.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er indlagt ejerpantebrev på t.DKK 3.500 med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.918.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter t.DKK 956.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 11.483 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.717.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.645, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 6.338.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er indlagt ejerpantebrev på t.DKK 3.500 med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.918.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter t.DKK 956.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jesper Nielsen	Daglig og overordnet ledelse
Lise Lotte Markvad Olsen	Overordnet ledelse
Steen Trier Hansen	Overordnet ledelse
Klavs Erik Niebuhr	Overordnet ledelse
Per Graabach	Overordnet ledelse
Kristine Martin Berg	Overordnet ledelse
Gitte Woetmann Stenz	Overordnet ledelse

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.266	4.968
Indtægter af kapitalinteresser	14	85
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-179	-168
Finansielle indtægter	-433	-117
Finansielle omkostninger	883	539
Skat af årets resultat	1.313	1.811
Andre skatter	130	0
Øvrige reguleringer	-120	0
I alt	6.874	7.118

18. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

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

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Ændring af anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen

For at give et mere retvisende billede fratrækkes kortfristede gældsforpligtelser ikke længere likvide beholdninger ved udarbejdelsen af pengestrømme.

Primo var t.DKK 183 fratrukket likvide beholdninger. Likvide beholdninger primo er derfor ændret fra t.DKK 487 til t.DKK 670. Pengestrømme fra finansiering er ligeledes ændret med t.DKK 183.

Ændring i praksis for forudbetalinger under tilgodehavender og varegæld

For at give et mere retvisende billede af brugsforeningens finansielle forpligtelser, er forudbetalinger til COOP, der ikke er endeligt bestemt for nedbringelse af varegæld, indregnet i årsrapporten under tilgodehavender. Forudbetalinger er tidligere modregnet varegæld til COOP.

Sammenligningstal for 2020 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balancen.

Praksisændringen har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesummen er forøget med t.DKK 15.476 i regnskabsåret 2021 og t.DKK 17.509 i regnskabsåret 2020.

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Virksomheden har ændret beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelageret fra FIFO til vejret gennemsnitspris. Den ændrede beregningsmetode har ingen væsentlig effekt på årsregnskabet.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

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

Virksomheden har i 2021 erhvervet yderligere kapitalandele i et 100% ejet datterselskab ved kapitalforhøjelse med indskud i bestående virksomhed.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver i det omfang, der erhverves en bestående virksomhed (aktivitet). Såfremt overtagelsen sker ved erhvervelse af kapitalandele i en anden virksomhed, indregnes goodwill i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

Indtægter fra 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.

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	5-70	33
Indretning af lejede lokaler	10-25	0
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

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

Virksomheden 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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene i modervirksomhedens balance, mens transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i koncernregnskabet.

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

Kapitalinteresser

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

Kapitalinteresser omfatter andele i COOP A.m.b.a. 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.

Regnskabspraksis for erhvervelse af kapitalinteresser følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis virksomhedens 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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Der nedskrives til netto-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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af ejendom i datterselskabet til vurderet købspris ved overtagelsen. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

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

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

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