

# Gråsten og Omegns Brugsforening

Ulsnæs Centret 10, 6300 Gråsten  
CVR-nr. 42 11 45 10

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.04.23

Erling Nissen  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 34

---

---

**Virksomheden**

---

Gråsten og Omegns Brugsforening  
Ulsnæs Centret 10  
6300 Gråsten  
Telefon: 73 65 26 00  
Hjemsted: Gråsten  
CVR-nr.: 42 11 45 10  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jesper Thomsen

---

**Bestyrelse**

---

Birgitte Bille Schøning, formand  
Helle Bjerrestrand  
Else Amlund  
Kirsten Kaad Knudsen  
Susanne Rathje  
Kjeld Jørgensen  
Birthe Rasmussen, medarbejdervalgt

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Gråsten og Omegns Brugsforening.

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.

Gråsten, den 13. april 2023

**Direktionen**

Jesper Thomsen

**Bestyrelsen**

Birgitte Bille Schøning  
Formand

Helle Bjerrestrand

Else Amlund

Kirsten Kaad Knudsen

Susanne Rathje

Kjeld Jørgensen

Birthe Rasmussen

## Til ejeren i Gråsten og Omegns Brugsforening

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gråsten og Omegns Brugsforening 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens 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 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.

Kolding, den 13. april 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>					
Bruttofortjeneste	15.533	19.223	19.275	16.656	15.269
Indeks	102	126	126	109	100
Resultat af primær drift	-3.813	1.732	2.263	704	1.112
Indeks	-343	156	204	63	100
Finansielle poster i alt	2.322	198	150	-56	-98
Årets resultat	-1.094	1.668	1.927	549	851

*Balance*

Samlede aktiver	75.272	74.305	73.353	69.865	66.165
Investeringer i materielle anlægsaktiver	793	22.854	4.035	8.909	20.650
Egenkapital	29.351	30.407	28.667	26.579	25.900

**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	39%	41%	39%	38%	39%

*Definitioner af nøgletal*

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---



### Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer og drift af benzin- og vaskeanlæg samt udlejning af fast ejendom.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -1.094.139 mod DKK 1.667.645 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.350.662.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 700. Målsætningen blev ikke opfyldt primært grundet de store ændringer i samfundsøkonomien, der har præget 2022.

### Forventet udvikling

Virksomheden forventer et negativt resultat før skat i niveauet t.DKK 600 for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.533.411</b>	<b>19.222.558</b>	<b>14.777.858</b>	<b>18.487.495</b>
1	Personaleomkostninger	-16.358.605	-14.725.472	-16.358.603	-14.725.472
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-825.194</b>	<b>4.497.086</b>	<b>-1.580.745</b>	<b>3.762.023</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.987.774	-2.764.947	-2.864.827	-2.641.998
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-3.812.968</b>	<b>1.732.139</b>	<b>-4.445.572</b>	<b>1.120.025</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	80.046	151.190
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	700.000	300.000	700.000	300.000
	Indtægter af kapitalinteresser	-7.000	-8.267	-7.000	-8.267
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	753.484	725.881	753.484	725.881
3	Andre finansielle indtægter	1.603.225	97.149	1.851.626	345.549
	Andre finansielle omkostninger	-727.698	-916.415	-653.222	-875.755
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.490.957</b>	<b>1.930.487</b>	<b>-1.720.638</b>	<b>1.758.623</b>
	Skat af årets resultat	396.818	-262.842	573.136	-191.771
	<b>Årets resultat</b>	<b>-1.094.139</b>	<b>1.667.645</b>	<b>-1.147.502</b>	<b>1.566.852</b>
4	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Goodwill	231.250	0	231.250	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>231.250</b>	<b>0</b>	<b>231.250</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	53.749.703	54.828.130	36.864.635	37.820.114
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.926.126	6.960.540	5.926.126	6.960.540
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	63.539	0	63.539
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>59.675.829</b>	<b>61.852.209</b>	<b>42.790.761</b>	<b>44.844.193</b>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	700.000	0	1.131.489	351.443
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.486.214	4.388.094
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
7	Kapitalinteresser	437.419	423.419	437.419	423.419
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.222.100	4.207.771	4.222.100	4.207.771
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.859.519</b>	<b>6.131.190</b>	<b>11.777.222</b>	<b>10.870.727</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>66.766.598</b>	<b>67.983.399</b>	<b>54.799.233</b>	<b>55.714.920</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.478.339	4.608.093	5.478.342	4.608.092
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.478.339</b>	<b>4.608.093</b>	<b>5.478.342</b>	<b>4.608.092</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	816.395	535.057	816.393	535.056
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	660.567	0	660.567	0
	Tilgodehavende virksomhedsskat	107.636	53.794	202.808	151.914
	Andre tilgodehavender	1.171.332	981.593	1.155.547	973.039
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.010	9.583	11.010	9.583
9	Periodeafgrænsningsposter	116.590	0	116.590	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.883.530</b>	<b>1.580.027</b>	<b>2.962.915</b>	<b>1.669.592</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>143.798</b>	<b>133.504</b>	<b>143.798</b>	<b>133.504</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>8.505.667</b>	<b>6.321.624</b>	<b>8.585.055</b>	<b>6.411.188</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>75.272.265</b>	<b>74.305.023</b>	<b>63.384.288</b>	<b>62.126.108</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
	Andelskapital	255.462	217.770	255.462	217.770
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	371.489	291.443
	Overført resultat	28.807.541	29.955.044	28.436.053	29.663.603
	<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>	<b>29.063.003</b>	<b>30.172.814</b>	<b>29.063.004</b>	<b>30.172.816</b>
10	Minoritetsinteresser	287.659	234.295	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29.350.662</b>	<b>30.407.109</b>	<b>29.063.004</b>	<b>30.172.816</b>
11	Hensættelser til udskudt skat	2.420.986	2.814.856	2.420.986	2.896.002
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.420.986</b>	<b>2.814.856</b>	<b>2.420.986</b>	<b>2.896.002</b>
12	Gæld til realkreditinstitutter	21.645.967	22.272.853	13.758.041	14.009.642
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.120.800	1.260.000	1.120.800	1.260.000
12	Leasingforpligtelser	1.113.847	1.535.903	1.113.847	1.535.903
12	Deposita	428.868	428.868	0	0
12	Anden gæld	3.998.317	3.975.192	1.238.317	1.215.192
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.307.799</b>	<b>29.472.816</b>	<b>17.231.005</b>	<b>18.020.737</b>
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.446.499	1.767.080	1.040.504	1.229.971
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.127.561	1.225.816	3.132.051	1.311.260
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.044.411	6.302.341	8.024.410	6.282.342
	Anden gæld	2.555.126	2.295.784	2.472.328	2.212.980
	Periodeafgrænsningsposter	19.221	19.221	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.192.818</b>	<b>11.610.242</b>	<b>14.669.293</b>	<b>11.036.553</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>43.500.617</b>	<b>41.083.058</b>	<b>31.900.298</b>	<b>29.057.290</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>75.272.265</b>	<b>74.305.023</b>	<b>63.384.288</b>	<b>62.126.108</b>

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

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	217.770	0	29.955.044	30.172.814	234.295	30.407.109
Kapitalforhøjelse	37.692	0	0	37.692	0	37.692
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.147.503	-1.147.503	53.364	-1.094.139
Saldo pr. 31.12.22	255.462	0	28.807.541	29.063.003	287.659	29.350.662

## Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	217.770	0	29.663.601	29.881.371	0	29.881.371
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	291.443	0	291.443	0	291.443
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	217.770	291.443	29.663.601	30.172.814	0	30.172.814
Kapitalforhøjelse	37.692	0	0	37.692	0	37.692
Forslag til resultatdisponering	0	80.046	-1.227.548	-1.147.502	0	-1.147.502
Saldo pr. 31.12.22	255.462	371.489	28.436.053	29.063.004	0	29.063.004

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.094.139</b>	<b>1.667.645</b>
17 Reguleringer	268.945	2.829.441
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-870.246	-425.841
Tilgodehavender	-1.249.661	2.036.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.742.070	778.260
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	259.342	-1.154.280
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>-943.689</b>	<b>5.731.685</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.761.262	359.649
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-651.937	-916.415
Betalt selskabsskat	-50.894	15.596
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>114.742</b>	<b>5.190.515</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-250.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-792.644	-5.476.740
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-721.000	-24.800
Modtaget udbytte	1.107.237	740.329
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-656.407</b>	<b>-4.761.211</b>
Kapitaltilførsel	37.692	17.993
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	10.700.000	11.278.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-11.602.587	-10.237.331
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-90.000	-90.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-413.690	-532.065
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	18.799	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-44.117
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.349.786</b>	<b>392.480</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-1.891.451</b>	<b>821.784</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	133.504	104.456
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-1.225.816	-2.018.552
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-2.983.763</b>	<b>-1.092.312</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	143.798	133.504
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.127.561	-1.225.816
<b>I alt</b>	<b>-2.983.763</b>	<b>-1.092.312</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	13.772.915	12.357.503	13.772.914	12.357.503
Pensioner	1.316.310	1.168.733	1.316.310	1.168.733
Andre omkostninger til social sikring	85.600	80.184	85.600	80.184
Andre personaleomkostninger	1.183.780	1.119.052	1.183.779	1.119.052
I alt	16.358.605	14.725.472	16.358.603	14.725.472

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	37	38	37
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.678.000	1.989.000	1.678.000	1.989.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	80.046	151.190
---	---	---	--------	---------

### 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	124.200	124.200
Renteindtægter i øvrigt	1.512.851	11.034	1.637.052	135.234
Øvrige finansielle indtægter	90.374	86.115	90.374	86.115
Øvrige finansielle indtægter	1.603.225	97.149	1.727.426	221.349
I alt	1.603.225	97.149	1.851.626	345.549

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

#### 4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	80.046	0
Minoritetsinteresser	53.364	100.794	0	0
Overført resultat	-1.147.503	1.566.851	-1.227.548	1.566.852
I alt	-1.094.139	1.667.645	-1.147.502	1.566.852

#### 5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.22	755.986
Tilgang i året	250.000
Kostpris pr. 31.12.22	1.005.986
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-755.986
Afskrivninger i året	-18.750
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-774.736
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	231.250

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.22	755.986
Tilgang i året	250.000
Kostpris pr. 31.12.22	1.005.986
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-755.986
Afskrivninger i året	-18.750
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-774.736
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	231.250



**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	72.151.678	13.891.750	63.539
Tilgang i året	133.957	658.687	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	63.539	-63.539
Kostpris pr. 31.12.22	72.285.635	14.613.976	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-16.954.704	-6.931.210	0
Afskrivninger i året	-1.581.228	-1.756.640	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-18.535.932	-8.687.850	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	53.749.703	5.926.126	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	54.774.818	13.891.751	63.539
Tilgang i året	133.957	658.687	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	63.539	-63.539
Kostpris pr. 31.12.22	54.908.775	14.613.977	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-16.954.704	-6.931.211	0
Afskrivninger i året	-1.089.436	-1.756.640	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-18.044.140	-8.687.851	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	36.864.635	5.926.126	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	1.711.633	0

## 7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	0	1.500.000	635.129	1.489.359
Tilgang i året	700.000	0	21.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	700.000	1.500.000	656.129	1.489.359
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-211.710	2.718.412
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-7.000	14.329
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-218.710	2.732.741
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	700.000	1.500.000	437.419	4.222.100
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	60.000	1.500.000	635.129	1.489.359
Tilgang i året	700.000	0	21.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	760.000	1.500.000	656.129	1.489.359
Opskrivninger pr. 01.01.22	291.443	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	80.046	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	371.489	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-211.710	2.718.412
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-7.000	14.329
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-218.710	2.732.741
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.131.489	1.500.000	437.419	4.222.100
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Sundhedshus Gråsten ApS, Gråsten	60%	719.148	133.410	0
My Cellar A/S, Gråsten	100%	700.000	0	700.000

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.22	4.388.094
Tilgang i året	98.120
Kostpris pr. 31.12.22	4.486.214
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	4.486.214

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

**9. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte omkostninger	116.590	0	116.590	0
---------------------------	---------	---	---------	---

**10. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	234.295	133.501	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	53.364	100.794	0	0
I alt	287.659	234.295	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

**11. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	2.814.856	2.558.693	2.896.002	2.612.790
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-393.870	223.876	-475.016	250.925
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	32.287	0	32.287

Udskudt skat pr. 31.12.22	2.420.986	2.814.856	2.420.986	2.896.002
---------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-18.512	-32.157	-18.512	-32.157
Materielle anlægsaktiver	2.382.669	3.121.409	2.382.669	3.202.555
Værdipapirer og kapitalandele	484.805	486.344	484.805	486.344
Gældsforpligtelser	-307.237	-428.973	-307.237	-428.973
Skattemæssige underskud	-120.739	-331.767	-120.739	-331.767
I alt	2.420.986	2.814.856	2.420.986	2.896.002

**12. 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	934.161	17.699.246	22.580.128	23.531.635
Gæld til øvrige kreditinstitutter	90.000	760.800	1.210.800	1.350.000
Leasingforpligtelser	422.338	0	1.536.185	1.949.875
Deposita	0	428.868	428.868	428.868
Anden gæld	0	3.865.232	3.998.317	3.979.518
I alt	1.446.499	22.754.146	29.754.298	31.239.896

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	528.166	11.496.714	14.286.207	14.731.315
Gæld til øvrige kreditinstitutter	90.000	760.800	1.210.800	1.350.000
Leasingforpligtelser	422.338	0	1.536.185	1.949.875
Anden gæld	0	1.105.232	1.238.317	1.219.518
I alt	1.040.504	13.362.746	18.271.509	19.250.708

## 13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	437.419	307.230	3.914.870	4.659.519
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-7.000	90.090	14.329	97.419
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	437.419	307.230	3.914.870	4.659.519
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-7.000	90.090	14.329	97.419

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.

Unoterede 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.

Unoterede værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S. Kapitalandele i Sønderjyllands Detail A/S er fastsat til dagsværdi. Dagsværdien 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.

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

#### 14. Eventualforpligtelser

Koncern:

##### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 253.

##### *Andre eventualforpligtelser*

Koncernen 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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 udgør t.DKK 1.613.

Modervirksomhed:

##### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 253.

##### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

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

Foreningen er medlem af brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.613.

## 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.213 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2022 udgør t.DKK 36.865.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.367 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2022 udgør t.DKK 16.885.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 105, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 16.885. Ejerpantebrevene er deponeret som sikkerhed for gæld til ejerforening.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 36.865. Pantebrevene ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har foreningen afgivet virksomhedspant t.DKK 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af debitorer og varebeholdning efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12-2022 t.DKK 6.455.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har koncernen givet transport i det indestående koncernen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 437

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 14.213 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2022 udgør t.DKK 36.865.

Foreningen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.100, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 36.865. Pantebrevene ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har foreningen afgivet virksomhedspant t.DKK 2.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af debitorer og varebeholdning efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12-2022 t.DKK 6.455.

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 t.DKK 437.

**16. Nærtstående parter**

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.01.22	9.583
Indbetalt i årets løb	-5.295
Udbetalt i årets løb	6.722
Kostpris pr. 31.12.22	11.010

**17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.987.774	2.764.947
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-700.000	-300.000
Indtægter af kapitalinteresser	7.000	8.267
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-753.484	-725.881
Finansielle indtægter	-1.603.225	-97.149
Finansielle omkostninger	727.698	916.415
Skat af årets resultat	-396.818	262.842
I alt	268.945	2.829.441



## 18. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalandele i dattervirksomheder til indre værdi

Kapitalandele i dattervirksomheder er hidtil målt til kostpris. Kapitalandelene måles fremover til indre værdi, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis har en positiv påvirkning på resultatet for 2022 med t.DKK 81. Pr. 31.12.22 forøges egenkapitalen med t.DKK 431, og balancesummen forøges med t.DKK 431.

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 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, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

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

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

Dattervirksomheden Selskab Y er gået konkurs, og modervirksomhedens rådighed over dattervirksomheden er overgået til kurator. Modervirksomheden har ikke længere kontrol, og Selskab Y indgår ikke i konsolideringen med virkning fra xx.xx.xx.

**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter 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 færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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

**Andre driftsindtægter**

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovisioin) 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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	5	0
Bygninger	20-40	33-60
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

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

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

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 og associerede virksomheder samt kapitalinteresser***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

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

*Kapitalandele i associerede virksomheder*

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

I koncernregnskabet indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

*Kapitalinteresser*

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

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 kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

*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 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.

**18. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**Varebeholdninger**

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

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

Netto-realisationsevnen 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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



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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Nettopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettopskrivning 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.

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

**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.

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.