

Galten Brugs A.M.B.A.

Søndergade 47, 8464 Galten
CVR-nr. 43 72 68 11

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.04.22

Jesper Svenningsen
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 - 37

Foreningen

Galten Brugs A.M.B.A.
Søndergade 47
8464 Galten
Telefon: 87 54 05 40
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 43 72 68 11
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Uddeler

Brian Vestergaard Kamper

Bestyrelse

Carsten Brandt Jensen
Brian Bech Kimose
Lisbeth Højgaard Jensen
Peter Person
Jesper Svenningsen
Søren Riis Nielsen
Lara Helen Oladottir Kristiansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Dattervirksomhed

Them Detail ApS, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Galten Brugs 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.

Galten, den 29. marts 2022

Uddeler

Brian Vestergaard Kamper

Bestyrelsen

Carsten Brandt Jensen
Formand

Brian Bech Kimose

Lisbeth Højgaard Jensen

Peter Person

Jesper Svenningsen

Søren Riis Nielsen

Lara Helen Oladottir Kristiansen

Til medlemmerne i Galten Brugs A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Galten Brugs 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og foreningens 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 foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 29. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	28.659	31.913	17.928	16.102	15.678
Resultat af primær drift	7.082	10.220	4.123	2.568	2.277
Finansielle poster i alt	871	636	-300	111	-174
Årets resultat	6.244	9.227	2.644	2.130	1.674
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	89.781	88.109	60.003	57.393	58.820
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.855	10.563	4.233	362	531
Egenkapital	40.191	33.947	24.717	22.074	19.943
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.121	-3.623	6.156	3.051	2.844
Investeringer	-760	-3.910	-3.762	-274	-484
Finansiering	-3.266	6.992	-1.943	-2.623	-2.467
Årets pengestrømme	95	-541	451	154	-107

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	17%	31%	11%	10%	9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	45%	39%	41%	38%	34%

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

Foreningens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 6.243.748 mod DKK 9.226.626 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. I sidste års resultat indgår der engangsindtægter ved salg af ejendomme på t.DKK 3.790. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.190.975.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 4.553. Årets resultat før skat blev derfor væsentlig bedre end budgetteret. Forbedringen skyldes især, at foreningen har haft en betydelig stigning i indtjeningen fra butiksvareomsætningen. Alle foreningens butikker har igen i år opnået positive driftsresultater som blev bedre end budgetteret.

Da Galten Brugs' ejerandel i datterselskabet Them Detail udgør 90%, indgår 90% af årets overskud i datterselskabet i koncernregnskabet.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et overskud før skat på cirka t.DKK 5.150 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	28.658.883	31.912.975	20.954.118	23.967.606
2	Personaleomkostninger	-19.018.635	-18.942.159	-12.846.554	-12.845.683
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.640.248	12.970.816	8.107.564	11.121.923
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.558.680	-2.750.537	-2.209.546	-2.419.993
	Resultat af primær drift	7.081.568	10.220.279	5.898.018	8.701.930
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	853.003	1.080.867
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.602	0	15.602	0
	Indtægter af kapitalinteresser	-12.000	-12.800	-12.000	-12.800
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.230.097	1.200.592	985.556	973.878
5	Andre finansielle indtægter	162.914	65.993	192.970	75.040
6	Andre finansielle omkostninger	-525.560	-617.756	-338.973	-421.830
	Resultat før skat	7.952.621	10.856.308	7.594.176	10.397.085
	Skat af årets resultat	-1.708.873	-1.629.682	-1.445.206	-1.290.555
	Årets resultat	6.243.748	9.226.626	6.148.970	9.106.530
7	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	46.379.659	46.977.349	37.652.262	38.076.154
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.144.599	5.308.085	4.311.812	4.423.756
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	57.735	0	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	51.581.993	52.285.434	41.964.074	42.499.910
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.969.870	1.116.867
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	1.500.000
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	290.602	275.000	290.602	275.000
9	Kapitalinteresser	647.859	623.859	647.859	623.859
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.409.399	4.409.399	3.485.957	3.485.957
10	Deposita	50.000	50.000	50.000	50.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.397.860	5.358.258	7.944.288	7.051.683
	Anlægsaktiver i alt	56.979.853	57.643.692	49.908.362	49.551.593
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.029.100	8.506.812	5.672.486	5.465.809
	Varebeholdninger i alt	9.029.100	8.506.812	5.672.486	5.465.809
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	427.715	327.600	188.242	157.692
	Andre tilgodehavender	22.652.961	21.139.548	19.762.544	17.638.032
11	Periodeafgrænsningsposter	72.237	60.000	25.241	40.000
	Tilgodehavender i alt	23.152.913	21.527.148	19.976.027	17.835.724
	Andre værdipapirer og kapitalandele	240.928	147.991	240.928	147.991
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	240.928	147.991	240.928	147.991
	Likvide beholdninger	378.046	283.666	100.135	159.832
	Omsætningsaktiver i alt	32.800.987	30.465.617	25.989.576	23.609.356
	Aktiver i alt	89.780.840	88.109.309	75.897.938	73.160.949

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	
	Andelskapital	431	431	431	431
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.602	0	1.949.472	1.080.867
	Overført resultat	39.956.068	33.822.700	38.022.198	32.741.833
	Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere	39.972.101	33.823.131	39.972.101	33.823.131
12	Minoritetsinteresser	218.874	124.096	0	0
	Egenkapital i alt	40.190.975	33.947.227	39.972.101	33.823.131
13	Hensættelser til udskudt skat	3.125.047	2.957.384	3.028.627	2.901.727
	Hensatte forpligtelser i alt	3.125.047	2.957.384	3.028.627	2.901.727
14	Gæld til realkreditinstitutter	21.796.157	23.234.749	15.305.735	16.388.733
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.225.000	2.725.000	2.025.000	2.325.000
14	Anden gæld	1.621.869	1.522.213	1.009.403	940.704
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.643.026	27.481.962	18.340.138	19.654.437
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.976.541	3.439.339	1.416.468	2.360.893
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	38.922	3.226	38.922	3.226
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.930.583	14.334.229	10.972.037	9.909.056
	Foreningsskat	3.588	1.173.071	9.483	1.100.814
	Anden gæld	2.872.158	4.756.717	2.120.162	3.407.665
	Periodeafgrænsningsposter	0	16.154	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.821.792	23.722.736	14.557.072	16.781.654
	Gældsforpligtelser i alt	46.464.818	51.204.698	32.897.210	36.436.091
	Passiver i alt	89.780.840	88.109.309	75.897.938	73.160.949

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 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 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	431	0	33.822.700	33.823.131	124.096	33.947.227
Forslag til resultatdisponering	0	15.602	6.133.368	6.148.970	94.778	6.243.748
Saldo pr. 31.12.21	431	15.602	39.956.068	39.972.101	218.874	40.190.975

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21						
Saldo pr. 01.01.21	431	1.080.867	32.741.833	33.823.131	0	33.823.131
Forslag til resultatdisponering	0	868.605	5.280.365	6.148.970	0	6.148.970
Saldo pr. 31.12.21	431	1.949.472	38.022.198	39.972.101	0	39.972.101

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	6.243.748	9.226.626
19 Reguleringer	3.511.668	-45.731
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-522.288	-3.229.083
Tilgodehavender	-1.625.765	-8.781.889
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.596.354	0
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.925.713	-231.944
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	7.278.004	-3.062.021
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	53.967	1.282.739
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-500.560	-569.690
Betalt selskabsskat	-2.710.692	-1.274.160
Pengestrømme fra driften	4.120.719	-3.623.132
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.855.238	-10.562.750
Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.955.725
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-36.000	-1.302.995
Modtaget udbytte	1.130.937	0
Pengestrømme fra investeringer	-760.301	-3.910.020
Kapitaltilførsel	0	4.200
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	7.468.810
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.430.910	-1.341.523
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	35.696	1.803.226
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.900.000	-2.200.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	29.176	1.257.733
Pengestrømme fra finansiering	-3.266.038	6.992.446
Årets samlede pengestrømme	94.380	-540.706
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	283.666	824.372
Likvide beholdninger ved årets slutning	378.046	283.666
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	378.046	283.666
I alt	378.046	283.666

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	3.789.925	0	3.789.925
I alt		0	3.789.925	0	3.789.925

2. Personaleomkostninger

Lønninger	16.542.348	16.527.811	11.192.019	11.243.611
Pensioner	801.785	820.515	388.367	380.448
Andre omkostninger til social sikring	425.946	461.578	242.392	274.084
Andre personaleomkostninger	1.248.556	1.132.255	1.023.776	947.540
I alt	19.018.635	18.942.159	12.846.554	12.845.683
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	45	29	29

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.080.000	2.179.000	2.080.000	2.179.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	853.003	1.080.867
I alt	0	0	853.003	1.080.867

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	15.602	0	15.602	0
---	--------	---	--------	---

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	38.846	16.154
Renteindtægter i øvrigt	53.968	65.918	45.177	58.811
Øvrige finansielle indtægter	108.946	75	108.947	75
Øvrige finansielle indtægter	162.914	65.993	154.124	58.886
I alt	162.914	65.993	192.970	75.040

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	493.956	605.204	319.111	413.575
Øvrige finansielle omkostninger	31.604	12.552	19.862	8.255
I alt	525.560	617.756	338.973	421.830

7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.602	0	868.605	1.080.867
Minoritetsinteresser	94.778	120.096	0	0
Overført resultat	6.133.368	9.106.530	5.280.365	8.025.663
I alt	6.243.748	9.226.626	6.148.970	9.106.530

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	58.225.725	13.224.171	0
Tilgang i året	404.446	1.393.057	57.735
Afgang i året	0	-1.998.841	0
Kostpris pr. 31.12.21	58.630.171	12.618.387	57.735
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-11.248.375	-7.916.086	0
Afskrivninger i året	-1.002.137	-1.556.543	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.998.841	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-12.250.512	-7.473.788	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	46.379.659	5.144.599	57.735
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	49.152.878	12.180.950	0
Tilgang i året	404.446	1.269.264	0
Afgang i året	0	-1.998.841	0
Kostpris pr. 31.12.21	49.557.324	11.451.373	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-11.076.724	-7.757.194	0
Afskrivninger i året	-828.338	-1.381.208	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.998.841	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-11.905.062	-7.139.561	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	37.652.262	4.311.812	0

9. 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. 01.01.21	0	275.540	935.789	1.387.548
Tilgang i året	0	0	36.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	275.540	971.789	1.387.548
Årets resultat fra kapitalandele	0	15.062	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	15.062	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-311.930	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-12.000	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-323.930	3.021.851
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	290.602	647.859	4.409.399
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	36.000	275.540	935.789	464.106
Tilgang i året	0	0	36.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	36.000	275.540	971.789	464.106
Opskrivninger pr. 01.01.21	1.080.867	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	853.003	15.062	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	1.933.870	15.062	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	-311.930	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-12.000	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	-323.930	3.021.851
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.969.870	290.602	647.859	3.485.957
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Them Detail ApS, Skanderborg				90%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	50.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	50.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	1.500.000	50.000
Kostpris pr. 31.12.21	1.500.000	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.500.000	50.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	0	25.000	0	25.000
Andre periodeafgrænsningsposter	72.237	35.000	25.241	15.000
I alt	72.237	60.000	25.241	40.000

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	124.096	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	4.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	94.778	120.096	0	0
I alt	218.874	124.096	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.957.384	3.213.124	2.901.727	3.213.124
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	167.663	-255.740	126.900	-311.397
Udskudt skat pr. 31.12.21	3.125.047	2.957.384	3.028.627	2.901.727

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.443.811	16.259.042	23.239.968	24.670.878
Gæld til øvrige kreditinstitutter	500.000	825.000	2.725.000	4.625.000
Anden gæld	32.730	1.612.591	1.654.599	1.625.423
I alt	1.976.541	18.696.633	27.619.567	30.921.301

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.085.625	11.293.828	16.391.360	17.468.758
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	825.000	2.325.000	3.525.000
Anden gæld	30.843	1.000.125	1.040.246	1.021.572
I alt	1.416.468	13.118.953	19.756.606	22.015.330

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	647.859	240.928	4.409.399	5.298.186
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-12.000	92.937	0	80.937
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.21	647.859	0	3.485.958	4.133.817
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-12.000	0	707.131	695.131

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 Brugforeningernes Låneforening. Dagsværdien for andelskapital i Brugforeningernes Låneforening er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 13 og 56 måneder og en gennemsnitlig ydelse på henholdsvis t.DKK 5 og t.DKK. 6, i alt t.DKK 382.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 275.

16. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæftet 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 2.560.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 13 og 56 måneder og en gennemsnitlig ydelse på henholdsvis t.DKK 5 og t.DKK. 6, i alt t.DKK 382.

Andre eventualforpligtelser

Foreningen er sambeskattet med øvrige 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 hæftet 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 1.690.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 24.671 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.380. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige matrielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve t.DKK 1.300 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.380.

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter er der indlagt ejerpantebrev t.DKK 1.000 med pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.380.

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 648.

Udlån til Them Detail ApS på t.DKK 1.500, der er optaget under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, træder tilbage for anden gæld.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.394 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.652. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebrev t.DKK 1.300 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.652.

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 648.

Udlån til Them Detail ApS på t.DKK 1.500, der er optaget under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, træder tilbage for anden gæld.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Brian Vestergaard Kamper	Daglig og overordnet ledelse
Carsten Brandt Jensen	Overordnet ledelse
Brian Bech Kimose	Overordnet ledelse
Lisbeth Højgaard Jensen	Overordnet ledelse
Peter Person	Overordnet ledelse
Lara Helen Oladottir Kristiansen	Overordnet ledelse
Jesper Svenningsen	Overordnet ledelse
Søren Riis Nielsen	Overordnet ledelse

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-3.789.921
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.558.680	2.750.537
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-15.602	0
Indtægter af kapitalinteresser	12.000	12.800
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.114.929	-1.200.592
Finansielle indtægter	-162.914	-82.147
Finansielle omkostninger	525.560	633.910
Skat af årets resultat	1.708.873	1.629.682
I alt	3.511.668	-45.731

20. 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".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring anvendt regnskabspraksis – 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.

Den ændrede regnskabspraksis har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesummen er forøget med t.DKK 10.762 i 2021 og med t.DKK 11.730 i 2020.

Ændring af anvendt regnskabspraksis pengestrømsopgørelsen

For at give et mere retvisende billede indregnes værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ikke længere som likvide beholdninger. Ændringen har ingen effekt på resultat, egenkapital og balance, men likvider ultimo 2021 er t.DKK 241 mindre og ultimo 2020 t.DKK 148 mindre. Sammenligningstal er rettet i overensstemmelse hermed.

Sammenligningstal for 2020 er tilpasset den nye praksis i balancen.

De samlede praksisændringer har ingen effekt på resultat og egenkapital, men balancesummen er forøget med t.DKK 10.762 i 2021 og med t.DKK 11.730 i 2020.

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Foreningen har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Ændring af beregningsmetode til opgørelse af kostpris på varelager

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Generelt om indregning og måling**

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, 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.

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,

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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.

Aktiver som bl.a. omfatter ejendom, inventar og varelager er således overtaget til vurderet handelspris. Gældsposter er overtaget til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver**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.

Foreningen er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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**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. Under henvisning til § 3 i bekendtgørelse om undtagelser fra lov om erhvervsdrivende virksomheders aflæggelse af årsregnskab m.v. er opskrivninger på ejendomme ikke tilbageført.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis 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.

Regnskabspraksis for erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i 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".

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 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

20. 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.