

# **Galten Brugs A.M.B.A.**

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

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.04.23

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 - 36

---

---

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

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea

---

**Dattervirksomheder**

---

Them Detail ApS, Skanderborg  
Brusboli ApS, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 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.

Galten, den 17. april 2023

### **Uddeler**

Brian Vestergaard Kamper

### **Bestyrelsen**

Carsten Brandt Jensen  
Formand

Lisbeth Højgaard Jensen

Peter Person

Søren Riis Nielsen

Lara Helen Oladottir  
Kristiansen

Jesper Svenningsen

Brian Bech Kimose

## **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 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

### **Grundlag for konklusion**

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

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 17. april 2023

### **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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	22.975	28.659	17.928	16.102	15.678
Resultat af primær drift	1.725	7.082	4.123	2.568	2.277
Finansielle poster i alt	1.076	871	-300	111	-174
Årets resultat	2.160	6.244	2.644	2.130	1.674
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	85.899	89.781	60.003	57.393	58.820
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.213	1.855	4.233	362	531
Egenkapital	42.376	40.191	24.717	22.074	19.943
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	16.151	4.121	6.156	3.051	2.844
Investeringer	-1.799	-760	-3.762	-274	-484
Finansiering	-1.961	-3.266	-1.943	-2.623	-2.467
Årets pengestrømme	12.391	95	451	154	-107



**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	17%	11%	10%	9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	49%	45%	41%	38%	34%

Sammenligningstallene for 2020 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 4. og 5. 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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 2.160.101 mod DKK 6.243.748 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 42.375.676.

Årets indtjening for foreningen inklusiv datterselskaberne blev mindre end det budgetterede resultat før skat på t.DKK 5.150, da koncernens butikker i år har været ramt af den generelle samfundsøkonomiske afmatning, som har medført en nedgang i kundernes køb, ligesom kunderne nu i større grad er begyndt at efterspørge lavpris varer, hvor avancen er knap så høj. Ligeledes har de kraftigt stigende energipriser haft en negativ effekt på indtjeningen for indeværende regnskabsår.

### **Forventet udvikling**

Foreningen forventer et samlet overskud før skat på cirka t.DKK 3.650 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>22.974.849</b>	<b>28.658.883</b>	<b>17.192.976</b>	<b>20.954.118</b>
1	Personaleomkostninger	-18.963.247	-19.018.635	-12.941.935	-12.846.554
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.011.602</b>	<b>9.640.248</b>	<b>4.251.041</b>	<b>8.107.564</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.287.024	-2.558.680	-1.885.174	-2.209.546
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.724.578</b>	<b>7.081.568</b>	<b>2.365.867</b>	<b>5.898.018</b>
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-328.728	853.003
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-164.205	15.602	-164.205	15.602
	Indtægter af kapitalinteresser	-10.200	-12.000	-10.200	-12.000
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.646.627	1.230.097	1.321.437	985.556
4	Andre finansielle indtægter	68.127	162.914	72.581	192.970
5	Andre finansielle omkostninger	-463.854	-525.560	-317.519	-338.973
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.801.073</b>	<b>7.952.621</b>	<b>2.939.233</b>	<b>7.594.176</b>
	Skat af årets resultat	-640.972	-1.708.873	-747.002	-1.445.206
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.160.101</b>	<b>6.243.748</b>	<b>2.192.231</b>	<b>6.148.970</b>
6	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	45.824.214	46.379.659	37.141.530	37.652.262
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.625.775	5.144.599	3.634.268	4.311.812
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	57.735	0	0
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>50.449.989</b>	<b>51.581.993</b>	<b>40.775.798</b>	<b>41.964.074</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.681.142	1.969.870
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	1.500.000
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.380.470	290.602	2.380.470	290.602
8	Kapitalinteresser	668.259	647.859	668.259	647.859
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.449.437	4.409.399	3.525.996	3.485.957
9	Deposita	50.000	50.000	50.000	50.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.548.166</b>	<b>5.397.860</b>	<b>9.805.867</b>	<b>7.944.288</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.998.155</b>	<b>56.979.853</b>	<b>50.581.665</b>	<b>49.908.362</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.384.360	9.029.100	6.147.522	5.672.486
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>9.384.360</b>	<b>9.029.100</b>	<b>6.147.522</b>	<b>5.672.486</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	568.584	427.715	334.792	188.242
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.000	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	167.985	0	167.985	0
	Tilgodehavende virksomhedsskat	522.688	0	306.411	0
	Andre tilgodehavender	4.207.352	22.652.961	2.013.731	19.762.544
10	Periodeafgrænsningsposter	55.351	72.237	50.016	25.241
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.521.960</b>	<b>23.152.913</b>	<b>2.882.935</b>	<b>19.976.027</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	225.135	240.928	225.135	240.928
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>225.135</b>	<b>240.928</b>	<b>225.135</b>	<b>240.928</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>12.769.683</b>	<b>378.046</b>	<b>12.663.304</b>	<b>100.135</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.901.138</b>	<b>32.800.987</b>	<b>21.918.896</b>	<b>25.989.576</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>85.899.293</b>	<b>89.780.840</b>	<b>72.500.561</b>	<b>75.897.938</b>

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Andelskapital	25.031	431	25.031	431
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	15.602	1.456.539	1.949.472
	Overført resultat	42.163.801	39.956.068	40.707.363	38.022.199
	<b>Egenkapital tilhørende moderforeningens kapitalejere</b>	<b>42.188.832</b>	<b>39.972.101</b>	<b>42.188.933</b>	<b>39.972.102</b>
11	Minoritetsinteresser	186.844	218.874	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>42.375.676</b>	<b>40.190.975</b>	<b>42.188.933</b>	<b>39.972.102</b>
12	Hensættelser til udskudt skat	3.276.158	3.125.047	3.146.781	3.028.627
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.276.158</b>	<b>3.125.047</b>	<b>3.146.781</b>	<b>3.028.627</b>
13	Gæld til realkreditinstitutter	20.358.835	21.796.157	14.227.203	15.305.735
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.725.000	2.225.000	1.725.000	2.025.000
13	Anden gæld	1.630.339	1.621.869	1.020.424	1.009.403
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.714.174</b>	<b>25.643.026</b>	<b>16.972.627</b>	<b>18.340.138</b>
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.958.935	1.976.541	1.398.655	1.416.468
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	38.922	0	38.922
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.011.500	15.930.583	6.940.288	10.972.037
	Virksomhedsskat	0	3.588	0	9.483
	Anden gæld	2.562.850	2.872.158	1.853.277	2.120.161
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.533.285</b>	<b>20.821.792</b>	<b>10.192.220</b>	<b>14.557.071</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>40.247.459</b>	<b>46.464.818</b>	<b>27.164.847</b>	<b>32.897.209</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>85.899.293</b>	<b>89.780.840</b>	<b>72.500.561</b>	<b>75.897.938</b>

- 14 Oplysninger om dagsværdi  
 15 Eventualforpligtelser  
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 17 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	431	15.602	39.956.068	39.972.101	218.874	40.190.975
Kapitalforhøjelse	24.600	0	0	24.600	0	24.600
Forslag til resultatdisponering	0	-15.602	2.207.733	2.192.131	-32.030	2.160.101
Saldo pr. 31.12.22	25.031	0	42.163.801	42.188.832	186.844	42.375.676

## Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 -  
31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	431	1.949.472	38.022.199	39.972.102	0	39.972.102
Kapitalforhøjelse	24.600	0	0	24.600	0	24.600
Forslag til resultatdisponering	0	-492.933	2.685.164	2.192.231	0	2.192.231
Saldo pr. 31.12.22	25.031	1.456.539	40.707.363	42.188.933	0	42.188.933

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.160.101</b>	<b>6.243.748</b>
18 Reguleringer	1.851.501	3.511.668
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-355.260	-522.288
Tilgodehavender	18.119.612	-1.625.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.919.083	1.596.354
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-284.304	-1.925.713
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>17.572.567</b>	<b>7.278.004</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	52.792	53.967
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-473.061	-500.560
Betalt selskabsskat	-1.000.803	-2.710.692
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>16.151.495</b>	<b>4.120.719</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.212.757	-1.855.238
Salg af materielle anlægsaktiver	57.735	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-2.250.644	-36.000
Modtaget udbytte	1.606.588	1.130.937
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-1.799.078</b>	<b>-760.301</b>
Kapitaltilførsel	24.600	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.429.878	-1.430.910
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	35.696
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-538.922	-1.900.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-16.580	29.176
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.960.780</b>	<b>-3.266.038</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>12.391.637</b>	<b>94.380</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	378.046	283.666
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>12.769.683</b>	<b>378.046</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.769.683	378.046
<b>I alt</b>	<b>12.769.683</b>	<b>378.046</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	16.506.597	16.542.348	11.291.751	11.192.019
Pensioner	832.855	801.785	403.173	388.367
Andre omkostninger til social sikring	419.762	425.946	242.523	242.392
Andre personaleomkostninger	1.204.033	1.248.556	1.004.488	1.023.776
I alt	18.963.247	19.018.635	12.941.935	12.846.554

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	45	45	29	29
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.963.000	2.080.000	1.963.000	2.080.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

### 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-328.728	853.003
I alt	0	0	-328.728	853.003

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-164.205	15.602	-164.205	15.602
I alt	-164.205	15.602	-164.205	15.602



	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
<b>4. Finansielle indtægter</b>				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	13.846	38.846
Renteindtægter fra associerede virksomheder	2.014	0	2.014	0
Renteindtægter i øvrigt	50.778	53.968	41.386	45.177
Øvrige finansielle indtægter	15.335	108.946	15.335	108.947
Øvrige finansielle indtægter	68.127	162.914	58.735	154.124
I alt	68.127	162.914	72.581	192.970

**5. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	429.332	493.956	282.996	319.111
Øvrige finansielle omkostninger	34.522	31.604	34.523	19.862
I alt	463.854	525.560	317.519	338.973

**6. Resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-15.602	15.602	-492.933	868.605
Minoritetsinteresser	-32.030	94.778	0	0
Overført resultat	2.207.733	6.133.368	2.685.164	5.280.365
I alt	2.160.101	6.243.748	2.192.231	6.148.970

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	58.630.169	12.618.387	57.735
Tilgang i året	456.881	755.876	0
Afgang i året	0	-22.750	-57.735
Kostpris pr. 31.12.22	59.087.050	13.351.513	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-12.250.512	-7.473.788	0
Afskrivninger i året	-1.012.324	-1.274.700	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	22.750	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-13.262.836	-8.725.738	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	45.824.214	4.625.775	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.22	49.557.324	11.451.373	0
Tilgang i året	326.237	370.661	0
Afgang i året	0	-22.750	0
Kostpris pr. 31.12.22	49.883.561	11.799.284	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-11.905.062	-7.139.561	0
Afskrivninger i året	-836.969	-1.048.205	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	22.750	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-12.742.031	-8.165.016	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	37.141.530	3.634.268	0

## 8. 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	275.000	971.789	1.387.547
Tilgang i året	0	2.220.044	30.600	0
Kostpris pr. 31.12.22	0	2.495.044	1.002.389	1.387.547
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	15.602	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	133.001	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	148.603	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-297.206	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	68.058	0	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	-34.029	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-263.177	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-323.930	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.200	40.039
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-334.130	3.061.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	2.380.470	668.259	4.449.437
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0	0

## 8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.22	36.000	275.000	971.789	464.106
Tilgang i året	40.000	2.220.044	30.600	0
Kostpris pr. 31.12.22	76.000	2.495.044	1.002.389	464.106
Opskrivninger pr. 01.01.22	1.933.870	15.602	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-328.728	-15.602	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	1.605.142	0	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-148.603	0	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	34.029	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-114.574	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	0	-323.930	3.021.851
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-10.200	40.039
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	-334.130	3.061.890
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.681.142	2.380.470	668.259	3.525.996

**8. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapital- interesser	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0	0
Navn og hjemsted:				Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Them Detail ApS, Skanderborg				90%
Brusboli ApS, Skanderborg				100%

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	50.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	50.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	1.500.000	50.000
Kostpris pr. 31.12.22	1.500.000	50.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.500.000	50.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

**10. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte leje- og leasingudgifter	55.351	72.237	50.016	25.241
I alt	55.351	72.237	50.016	25.241

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

**11. Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser primo	218.874	124.096	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-32.030	94.778	0	0
I alt	186.844	218.874	0	0

**12. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	3.125.047	2.957.384	3.028.627	2.901.727
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	151.111	167.663	118.154	126.900
Udskudt skat pr. 31.12.22	3.276.158	3.125.047	3.146.781	3.028.627

**13. Langfristede gældsforpligtelser**

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

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.451.255	14.875.255	21.810.090	23.239.968
Gæld til øvrige kreditinstitutter	500.000	525.000	2.225.000	2.725.000
Anden gæld	7.680	1.529.584	1.638.019	1.654.599
I alt	1.958.935	16.929.839	25.673.109	27.619.567

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	1.090.975	10.178.821	15.318.178	16.391.360
Gæld til øvrige kreditinstitutter	300.000	525.000	2.025.000	2.325.000
Anden gæld	7.680	919.669	1.028.104	1.040.246
I alt	1.398.655	11.623.490	18.371.282	19.756.606

## 14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	668.259	225.135	4.449.437	5.342.831
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-10.200	-15.793	40.038	14.045
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.22	668.259	225.135	3.525.996	4.419.390
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-10.200	-15.793	40.038	14.045

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.

## 15. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 1 og 44 måneder med en samlet ydelse på t.DKK 203.

### *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 2.440.

Modervirksomhed:

### *Leasingforpligtelser*

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 1 og 44 måneder med en samlet ydelse på t.DKK 203.

### *Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Foreningen er fællesregistreret med øvrige brugsforeninger vedrørende moms, energiafgifter og kildeskat. Foreningen hæftet sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser. Ligeledes har foreningen fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvar.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 1.600.



## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 21.810 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.824. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige matrielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt ejerpantebreve t.DKK 2.100 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.824.

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 45.824.

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 668.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.318 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 37.142. 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 37.142.

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 678.

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

Modervirksomheden har afgivet tilsagn om at støtte Brusboli ApS med den nødvendige likviditet, således, at Brusboli ApS har tilstrækkelig likviditet til at kunne gennemføre driften i hele regnskabsåret 2023.

**17. 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 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.287.024	2.558.680
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	164.205	-15.602
Indtægter af kapitalinteresser	10.200	12.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-1.646.627	-1.114.929
Finansielle indtægter	-68.127	-162.914
Finansielle omkostninger	463.854	525.560
Skat af årets resultat	640.972	1.708.873
I alt	1.851.501	3.511.668

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

### KONCERNREGSKAB

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

**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.

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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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	33,3
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

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

**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.

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

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

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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.

*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.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden,

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

*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

*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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

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

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis 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.

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

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

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

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 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

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

**Gældsforpligtelser**

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

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

**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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.