

# Ullerød Brugsforening

Frederiksværksgade 119, 3400 Hillerød  
CVR-nr. 45 82 57 28

## Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.04.24

Johnny Ibsø  
Dirigent

---

Foreningsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

---

---

**Foreningen**

---

Ullerød Brugsforening  
Frederiksværksgade 119  
3400 Hillerød  
Danmark  
Telefon: 48 20 19 22  
Hjemsted: Ullerød  
CVR-nr.: 45 82 57 28  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Uddeler**

---

Thomas Schaldemose

---

**Bestyrelse**

---

Lars Christensen  
Lise Aarasin  
Mathias Toxværd  
Lykke Bagger  
Britta Marchewka  
Lars Juel Andersen  
Mads Lorenzen  
Nicolai Christensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Generalforsamling

---

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag d. 25. april 2024 kl. 18.00 på Grundvigs Højskole.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og stemmetæller
2. Bestyrelsens beretning og orientering om fremtidsplaner
3. Godkendelse af årsrapport, herunder bestyrelsens meddelelse om årets resultatdisponering
4. Forslag fra bestyrelsen
5. Indkomne forslag
6. Valg af medlemmer  
På valg er: Mathias Toxværd  
Britta Marchewka  
Lars Juel Andersen  
Mads Lorenzen  
Valg til suppleant:  
Bestyrelsen foreslår  
Hanne Lindeneg
7. Valg af revisor
8. Eventuelt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Ullerød Brugsforening.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 8. april 2024

### **Uddeleren**

Thomas Schaldemose

### **Bestyrelsen**

Lars Christensen  
Formand

Lise Aarosin

Mathias Toxværd

Lykke Bagger

Britta Marchewka

Lars Juel Andersen

Mads Lorenzen

Nicolai Christensen

**Til medlemmerne i Ullerød Brugsforening****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ullerød Brugsforening for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

**Grundlag for konklusion**

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

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

**Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 8. april 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Larsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32179



**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	35.198	22.843	29.322	30.732	27.855
Resultat af primær drift	4.047	58	7.921	9.074	6.580
Finansielle poster i alt	137	62	481	458	7
Årets resultat	3.247	772	6.593	7.474	5.153
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	134.101	144.557	105.576	105.122	96.403
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.659	46.662	1.041	4.386	490
Egenkapital	73.926	70.363	69.504	62.868	55.349
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-5.696	20.105	4.578	9.546	7.135
Investeringer	-2.682	-46.403	-975	-4.304	-430
Finansiering	-1.273	18.559	-2.914	-1.117	-1.064
Årets pengestrømme	-9.651	-7.739	689	4.125	5.641

**Nøgletal**

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5%	1%	10%	13%	10%

*Soliditet*

Soliditetsgrad	55%	49%	66%	60%	57%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

*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 aktiviteter består i detailhandel med dagligvarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 3.247.173 mod DKK 772.181 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 70.363.489.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var lavere end realiseret. Vores målsætning blev mere end opfyldt efter ombygningen og udvidelsen af butikken der stod færdig i slutningen af sidste år.

Ledelsen har i årets løb haft fokus på mere energirigtige investeringer i form af nye køle- og frostreoler, kølerum, maskiner, Co<sup>2</sup> alarmer mv. samt et solcelleanlæg på butikken. Disse investeringer er foretaget i troen på at det vil nedbringe butikkens Co<sup>2</sup> aftryk og holde energiomkostningerne nede.

Bestyrelse, ledelse og personale har fortsat stort fokus på, at vores kunder får en god indkøbsoplevelse i Ullerød Brugsforening. Det er vores klare opfattelse, at vores kundevenlige og moderne nyindrettede butik medvirker hertil.

Ullerød Brugsforenings ledelse foretager kontinuerligt justeringer af strategi og investeringer for derigennem fortsat at kunne udvikle vores Brugsforening til gavn for vores medlemmer og for, at imødegå øget konkurrence og konjunktur udsving.

### Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 170 - 200 for det kommende år. Foreningens store ombygning af butikken har medført store regnskabsmæssige afskrivninger, hvilket vil påvirke vores drift i de kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>35.198.229</b>	<b>22.843.101</b>
1	Personaleomkostninger	-25.789.221	-20.987.077
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>9.409.008</b>	<b>1.856.024</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.362.228	-1.797.968
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>4.046.780</b>	<b>58.056</b>
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	209.879	217.147
	Indtægter af kapitalinteresser	-102.867	-17.667
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	305.788	332.900
	Andre finansielle indtægter	709.250	210.920
4	Andre finansielle omkostninger	-985.027	-681.773
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.183.803</b>	<b>119.583</b>
	Skat af årets resultat	-936.630	652.598
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.247.173</b>	<b>772.181</b>

5 Forslag til resultatdisponering

	31.12.23	31.12.22
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	76.758.361	77.537.620
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.694.740	18.398.964
Materielle anlægsaktiver under udførelse	55.435	0
<b>6 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>93.508.536</b>	<b>95.936.584</b>
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.775.403	2.565.524
7 Kapitalinteresser	936.426	730.693
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.627.992	1.627.992
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.339.821</b>	<b>4.924.209</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>98.848.357</b>	<b>100.860.793</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	7.934.576	7.265.990
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.934.576</b>	<b>7.265.990</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	573.112	132.788
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.568
Tilgodehavende selskabsskat	82.563	411.644
Andre tilgodehavender	26.046.067	35.469.369
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>26.701.742</b>	<b>36.024.369</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>616.343</b>	<b>406.336</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>35.252.661</b>	<b>43.696.695</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>134.101.018</b>	<b>144.557.488</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Andelskapital	1.209.137	894.046
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	275.403	65.524
	Overført resultat	72.441.213	69.403.919
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>73.925.753</b>	<b>70.363.489</b>
8	Hensættelser til udskudt skat	2.368.850	1.432.220
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.368.850</b>	<b>1.432.220</b>
9	Gæld til realkreditinstitutter	36.754.230	38.306.291
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.754.230</b>	<b>38.306.291</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.573.588	1.587.873
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.779.172	26.895.725
	Anden gæld	4.553.813	5.835.278
10	Periodeafgrænsningsposter	145.612	136.612
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.052.185</b>	<b>34.455.488</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>57.806.415</b>	<b>72.761.779</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>134.101.018</b>	<b>144.557.488</b>

11 Oplysninger om dagsværdi

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Andels- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	894.046	65.524	69.403.919	70.363.489
Kapitalforhøjelse	315.091	0	0	315.091
Forslag til resultatdisponering	0	209.879	3.037.294	3.247.173
Saldo pr. 31.12.23	1.209.137	275.403	72.441.213	73.925.753

Note	2023 DKK	2022 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.247.173</b>	<b>772.181</b>
15 Reguleringer	6.182.113	1.083.843
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-668.586	-1.529.087
Tilgodehavender	-844.943	81.949
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-12.392.019	17.057.476
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.316.316	3.218.954
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>-5.792.578</b>	<b>20.685.316</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	729.528	232.096
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-963.498	-654.627
Betalt selskabsskat	330.878	-157.853
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-5.695.670</b>	<b>20.104.932</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.658.714	-46.662.192
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-308.600	-53.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	142.755	155.862
Modtaget udbytte	142.755	155.862
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-2.681.804</b>	<b>-46.403.468</b>
Kapitaltilførsel	315.091	87.372
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	20.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.587.874	-1.528.743
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-1.272.783</b>	<b>18.558.629</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-9.650.257</b>	<b>-7.739.907</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	34.564.934	42.304.841
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>24.914.677</b>	<b>34.564.934</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	24.914.677	34.564.934
<b>I alt</b>	<b>24.914.677</b>	<b>34.564.934</b>



	2023	2022
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	22.811.230	18.589.935
Pensioner	1.797.166	1.496.498
Andre omkostninger til social sikring	124.862	102.795
Andre personaleomkostninger	1.055.963	797.849
I alt	25.789.221	20.987.077

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	55	45
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.818.000	1.725.000
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.362.228	1.797.968
---	-----------	-----------

### 3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	209.879	217.147
---	---------	---------

### 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	963.498	654.627
Øvrige finansielle omkostninger	21.529	27.146
I alt	985.027	681.773

	2023	2022
	DKK	DKK

## 5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	209.879	65.524
Overført resultat	3.037.294	706.657
I alt	3.247.173	772.181

## 6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	104.969.224	21.055.686	0
Tilgang i året	1.063.597	1.539.682	55.435
Afgang i året	0	-198.946	0
Kostpris pr. 31.12.23	106.032.821	22.396.422	55.435
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-27.031.217	-2.781.135	0
Afskrivninger i året	-2.243.243	-3.119.493	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	198.946	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-29.274.460	-5.701.682	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	76.758.361	16.694.740	55.435

## 7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteres- ser	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	
Kostpris pr. 01.01.23	2.500.000	1.096.039	1.627.992	
Tilgang i året	0	308.600	0	
Kostpris pr. 31.12.23	2.500.000	1.404.639	1.627.992	
Opskrivninger pr. 01.01.23	65.524	0	0	
Årets resultat fra kapitalandele	209.879	0	0	
Opskrivninger pr. 31.12.23	275.403	0	0	
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	-365.346	0	
Dagsværdireguleringer i året	0	-102.867	142.755	
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	-142.755	
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	-468.213	0	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.775.403	936.426	1.627.992	
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Ølsted Detail A/S, Halsnæs	23%	12.211.919	927.702	2.775.403

Vedrørende oplysninger om dagsværdi for kapitalinteresser og andre værdipapirer og kapitalandele henvises til særskilt note 'Oplysning om dagsværdi'.

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

**8. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.23	1.432.220	2.084.818
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	936.630	-652.598
Udskudt skat pr. 31.12.23	2.368.850	1.432.220

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	2.368.850	1.432.220
-------------------------------	-----------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	4.191.521	3.317.715
Finansielle anlægsaktiver	119.553	142.184
Gældsforpligtelser	30.947	32.494
Skattemæssige underskud	-1.973.171	-2.060.173
I alt	2.368.850	1.432.220

**9. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	1.573.588	31.441.464	38.327.818	39.894.164
I alt	1.573.588	31.441.464	38.327.818	39.894.164

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte indtægter	145.612	136.612
------------------------	---------	---------

### 11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Kapital- interesser	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.23	936.426	1.627.992	2.564.418
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-102.867	142.755	39.888

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

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

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

## 12. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningens Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratrisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.542.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 38.327 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 71.672.

Til sikkerhed for mellemværende med COOP Danmark A/S har foreningen givet transport i det indestående foreningen til enhver tid måtte have i form af ansvarlig lånekapital og andelskapital med tillæg af renter i t.DKK 936.

## 14. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.362.228	1.797.968
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-209.879	-217.147
Indtægter af kapitalinteresser	102.867	17.667
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-285.510	-332.900
Finansielle indtægter	-709.250	-210.920
Finansielle omkostninger	985.027	681.773
Skat af årets resultat	936.630	-652.598
I alt	6.182.113	1.083.843

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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.

## 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.



**16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Andre driftsindtægter**

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser (formidlingsprovision) indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne hvorved indtægterne svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden)

**Vareforbrug**

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

**Andre eksterne omkostninger**

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

**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	0-50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-10

Grunde afskrives ikke.

**16. 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 associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalandele i associerede virksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter fra kapitalinteresser omfatter dagsværdireguleringer vedrørende COOP Andelskonto.

Indtægter af kapitalandele i associerede 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 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.

**16. 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.

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 associerede virksomheder samt kapitalinteresser***Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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.

*Kapitalinteresser*

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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

*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.

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

**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.

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes 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.

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger samt forudbetalinger hos COOP Danmark A/S præsenteret under andre tilgodehavender.