

SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.

Nørre Alle 27, 8362 Hørning
CVR-nr. 50 31 04 18

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.24

Jesper Michael Rogersen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Foreningen

SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.
Nørre Alle 27
8362 Hørning
Telefon: 86 92 10 51
Hjemsted: Hørning
CVR-nr.: 50 31 04 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jens Freund Grøftehauge

Bestyrelse

Torben Ellersgaard Basse
Ann Bendixen
Lone Sproegel Jensen
Per Hardy Kristiansen
Hans-Benny Nielsen
Morten Salten Stenkjær

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Middelfart Sparekasse, Hørning afd.

Dattervirksomheder

Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg
Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg

Associeret virksomhed

Jylland Detail A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for SuperBrugsen Hørning 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens 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.

Hørning, den 8. april 2024

Direktionen

Jens Freund Grøftehauge

Bestyrelsen

Torben Ellersgaard Basse
Formand

Ann Bendixen

Lone Sproegel Jensen

Per Hardy Kristiansen

Hans-Benny Nielsen

Morten Salten Stenkjær

Til ejeren i SuperBrugsen Hørning A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SuperBrugsen Hørning A.M.B.A. for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og foreningens aktiviteter samt pengestrømme for koncernen 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 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 8. april 2024

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	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	29.961	28.902	32.310	31.708	29.846
Resultat af primær drift	4.132	3.675	6.206	6.251	5.051
Finansielle poster i alt	-742	-735	718	1.701	1.530
Årets resultat	2.607	2.164	5.531	6.325	5.074
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	187.155	153.731	155.902	92.313	78.803
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.493	482	19.295	5.359	11.492
Egenkapital	70.597	67.968	65.739	60.245	53.888
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	14.561	1.396	10.048	14.068	6.377
Investeringer	-7.907	-641	-20.811	-6.028	-14.312
Finansiering	-5.873	507	13.792	-7.981	6.604
Årets pengestrømme	781	1.262	3.029	59	-1.331

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	4%	3%	9%	11%	10%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	38%	44%	42%	65%	68%

Sammenligningstallene for 2022 er ændret i overensstemmelse med ændringen i anvendt regnskabspraksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er detailhandel med dagligvarer. Herudover består selskabets aktiviteter i udleje, eje, køb og salg af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.607.039 mod DKK 2.164.033 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 70.597.017.

I 2023 har foreningen overtaget det fulde ejerskab af Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 3.831. Foreningen har derfor realiseret et lavere resultat end forventet. Faldet i resultatet i forhold til budgettet skyldes især, at avancen på butiksvareomsætning er lavere end forventet.

Forventet udvikling

Foreningen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 3000-5.000 for det kommende år. Foreningen forventer, at avancen vil stige på både butiksvarer og benzinomsætning i det kommende år, da de højere prisstigninger i samfundet forventes at aftage.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK	
	29.960.515	28.901.840	24.383.150	25.579.528	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-23.842.285	-23.551.423	-23.698.284	-23.467.420
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.118.230	5.350.417	684.866	2.112.108
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.986.443	-2.125.634	-1.986.444	-2.125.634
	Resultat før dagsværdireguleringer	4.131.787	3.224.783	-1.301.578	-13.526
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	450.000	0	0
	Resultat af primær drift	4.131.787	3.674.783	-1.301.578	-13.526
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.502.236	1.682.447
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-618.292	0	-618.292
4	Indtægter af kapitalinteresser	-13.933	-10.733	-13.933	-10.733
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	580.254	588.028	580.253	588.028
5	Andre finansielle indtægter	248.060	186.950	1.302.681	987.928
6	Andre finansielle omkostninger	-1.556.282	-880.556	-385.982	-150.209
	Resultat før skat	3.389.886	2.940.180	2.683.677	2.465.643
	Skat af årets resultat	-782.847	-776.147	-76.638	-301.610
	Årets resultat	2.607.039	2.164.033	2.607.039	2.164.033
7	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	80.863.721	37.346.671	38.121.668	37.346.671
	Investerings ejendomme	78.169.924	78.169.924	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.218.520	2.875.511	2.218.520	2.875.511
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	401.605	12.936	401.605	12.936
8	Materielle anlægsaktiver i alt	161.653.770	118.405.042	40.741.793	40.235.118
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.756.614	4.666.378
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.359.320	17.691.320
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	5.994.000	0	5.994.000
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.002.525	0	3.002.525
9	Kapitalinteresser	550.166	522.299	550.166	522.299
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.195.915	2.195.915	2.195.915	2.195.915
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.746.081	11.714.739	40.862.015	34.072.437
	Anlægsaktiver i alt	164.399.851	130.119.781	81.603.808	74.307.555
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.673.373	7.477.398	6.673.372	7.477.395
	Varebeholdninger i alt	6.673.373	7.477.398	6.673.372	7.477.395
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	570.104	246.717	569.064	215.957
	Tilgodehavende foreningsskat	282.924	494.051	368.648	494.051
	Andre tilgodehavender	9.644.336	10.522.865	9.617.997	10.522.803
	Tilgodehavender hos foreningsdeltagere og ledelse	0	31.497	0	31.497
	Periodeafgrænsningsposter	54.162	54.182	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.551.526	11.349.312	10.555.709	11.264.308
	Andre værdipapirer og kapitalandele	257.920	292.320	257.920	292.320
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	257.920	292.320	257.920	292.320
	Likvide beholdninger	5.272.792	4.492.022	923.187	111.211
	Omsætningsaktiver i alt	22.755.611	23.611.052	18.410.188	19.145.234
	Aktiver i alt	187.155.462	153.730.833	100.013.996	93.452.789

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Andelskapital	612.567	590.754	612.567	590.754
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	3.858.749	4.762.614	5.525.127
	Overført resultat	69.984.450	63.518.662	65.625.965	62.256.413
	Egenkapital i alt	70.597.017	67.968.165	71.001.146	68.372.294
11	Hensættelser til udskudt skat	6.641.241	3.853.455	3.240.274	3.273.372
	Hensatte forpligtelser i alt	6.641.241	3.853.455	3.240.274	3.273.372
12	Gæld til realkreditinstitutter	82.994.429	61.587.047	4.713.289	5.748.603
12	Modtagne forudbetalinger fra kunder	773.661	455.376	0	0
12	Deposita	1.385.890	686.573	0	0
12	Anden gæld	2.219.405	2.130.987	2.219.405	2.130.987
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	87.373.385	64.859.983	6.932.694	7.879.590
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.975.302	2.576.657	1.038.452	1.021.606
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	3.020.432	0	3.020.432
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.370.210	9.073.257	13.845.801	7.620.600
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.612	429
	Anden gæld	4.198.307	2.378.884	3.951.017	2.264.466
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.543.819	17.049.230	18.839.882	13.927.533
	Gældsforpligtelser i alt	109.917.204	81.909.213	25.772.576	21.807.123
	Passiver i alt	187.155.462	153.730.833	100.013.996	93.452.789
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Andelskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	590.754	3.858.749	63.518.662	67.968.165
Kapitalforhøjelse	21.813	0	0	21.813
Forslag til resultatdisponering	0	-3.858.749	6.465.788	2.607.039
Saldo pr. 31.12.23	612.567	0	69.984.450	70.597.017

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	590.754	5.525.127	62.256.413	68.372.294
Kapitalforhøjelse	21.813	0	0	21.813
Forslag til resultatdisponering	0	-762.513	3.369.552	2.607.039
Saldo pr. 31.12.23	612.567	4.762.614	65.625.965	71.001.146

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	2.607.039	2.164.033
17 Reguleringer	3.511.191	3.186.384
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	804.026	-642.910
Tilgodehavender	634.989	3.358.966
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.261.850	-4.799.181
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.891.280	-188.541
Andre hensatte forpligtelser	4.164	108.637
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	15.714.539	3.187.388
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	223.260	159.350
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.336.832	-862.752
Betalt selskabsskat	-40.333	-1.088.481
Pengestrømme fra driften	14.560.634	1.395.505
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.493.118	-482.437
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-6.019.178	-32.200
Modtaget udbytte	605.053	615.627
Modtaget afdrag på udlån	0	-741.792
Pengestrømme fra investeringer	-7.907.243	-640.802
Kapitaltilførsel	21.813	65.011
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.962.420	-2.607.472
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.020.432
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-3.020.432	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	88.418	29.155
Pengestrømme fra finansiering	-5.872.621	507.126
Årets samlede pengestrømme	780.770	1.261.829
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	4.492.022	3.230.193
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.272.792	4.492.022
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.272.792	4.492.022
I alt	5.272.792	4.492.022

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	21.645.817	21.347.368	21.501.816	21.263.366
Pensioner	1.547.715	1.515.356	1.547.715	1.515.356
Andre omkostninger til social sikring	648.753	688.699	648.753	688.698
I alt	23.842.285	23.551.423	23.698.284	23.467.420

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	56	59	56	59
--	----	----	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.384.000	1.451.000	1.384.000	1.451.000
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.502.236	1.682.447
I alt	0	0	2.502.236	1.682.447

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	0	-618.292	0	-618.292
I alt	0	-618.292	0	-618.292

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	-13.933	-10.733	-13.933	-10.733
I alt	-13.933	-10.733	-13.933	-10.733

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.056.039	800.978
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	125.496	0	125.496
Renteindtægter i øvrigt	223.006	33.143	221.588	33.143
Valutakursgevinster	0	711	0	711
Øvrige finansielle indtægter	25.054	27.600	25.054	27.600
Øvrige finansielle indtægter	248.060	186.950	246.642	186.950
I alt	248.060	186.950	1.302.681	987.928

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	1.248.415	822.999	94.639	109.176
Øvrige finansielle omkostninger	307.867	57.557	291.343	41.033
I alt	1.556.282	880.556	385.982	150.209

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.858.749	-280.128	-762.513	1.402.318
Overført resultat	6.465.788	2.444.161	3.369.552	761.715
I alt	2.607.039	2.164.033	2.607.039	2.164.033

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	57.300.746	77.719.924	9.223.399	12.936
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	42.742.053	0	0	0
Tilgang i året	1.864.725	0	239.724	388.669
Kostpris pr. 31.12.23	101.907.524	77.719.924	9.463.123	401.605
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-19.954.075	0	-6.347.888	0
Afskrivninger i året	-1.089.728	0	-896.715	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-21.043.803	0	-7.244.603	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	450.000	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	450.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	80.863.721	78.169.924	2.218.520	401.605
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.23	57.300.746	0	9.223.399	12.936
Tilgang i året	1.864.725	0	239.724	388.669
Kostpris pr. 31.12.23	59.165.471	0	9.463.123	401.605
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-19.954.075	0	-6.347.888	0
Afskrivninger i året	-1.089.728	0	-896.715	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-21.043.803	0	-7.244.603	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	38.121.668	0	2.218.520	401.605

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. 01.01.23	0	2.135.251	783.449	450.772
Tilgang i året	0	5.994.000	41.800	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-6.994.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	1.135.251	825.249	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	3.427.275	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-4.994.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	-1.566.725	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	431.474	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	431.474	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-261.150	1.745.143
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-13.933	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-275.083	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0	550.166	2.195.915
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.23	3.000.000	2.135.251	783.449	450.772
Tilgang i året	0	5.994.000	41.800	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	6.994.000	-6.994.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	9.994.000	1.135.251	825.249	450.772
Opskrivninger pr. 01.01.23	1.666.378	3.427.275	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.502.236	0	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.400.000	0	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	4.994.000	-4.994.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	4.762.614	-1.566.725	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	431.474	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	431.474	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	0	0	-261.150	1.745.143
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-13.933	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	0	0	-275.083	1.745.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	14.756.614	0	550.166	2.195.915

9. 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:				
Ejendomsselskabet Rådhuspladsen Hørning ApS, Skanderborg				100%
Ejendomsselskabet Marmorpladsen ApS, Skanderborg				100%
Associerede virksomheder:				
Jylland Detail A/S, Hjørring				25%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	3.590.691
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-2.834.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	756.691
Nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-588.166
Nedskrivninger i året	0	-168.525
Nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-756.691
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender	Tilgodehavender
	hos tilknyttede virksomheder	hos associerede virksomheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	17.691.320	3.590.691
Tilgang i året	2.834.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.834.000	-2.834.000
Kostpris pr. 31.12.23	23.359.320	756.691
Nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-588.166
Nedskrivninger i året	0	-168.525
Nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-756.691
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	23.359.320	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	3.853.455	3.360.919	3.273.372	3.264.040
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.252.235	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	535.551	492.536	-33.098	9.332
Udskudt skat pr. 31.12.23	6.641.241	3.853.455	3.240.274	3.273.372

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	31.12.23	31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.975.302	79.991.179	85.969.731	64.163.704
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	773.661	455.376
Deposita	0	0	1.385.890	686.573
Anden gæld	0	2.219.405	2.219.405	2.130.987
I alt	2.975.302	82.210.584	90.348.687	67.436.640

12. Langfristede gældsforpligtelser - fortsat -

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.038.452	2.954.250	5.751.741	6.770.209
Anden gæld	0	0	2.219.405	2.130.987
I alt	1.038.452	2.954.250	7.971.146	8.901.196

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Kapital- interesser	Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:				
Dagsværdi pr. 31.12.23	78.169.924	550.166	257.920	2.195.915
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-13.933	-34.400	0
Modervirksomhed:				
Dagsværdi pr. 31.12.23	0	550.166	257.920	2.195.915
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-13.933	-34.400	0

Selskabet anvender normalindtjeningsmetoden til fastsættelse af dagsværdien for investeringsejendommene.

Ejendommene anvendes til boligudlejning og erhverv og er beliggende i Hørning.

Fastsættelse af dagsværdien er baseret på et forventet normaliseret driftsresultat samt et gennemsnitligt afkastkrav på 5,3% for Marmorpladsen og 4,67% for Rådhuspladsen. Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand og udlejningsgrad, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

For udlejede arealer er medtaget den faktiske lejeindtægt, og for ikke udlejede arealer er der anvendt en forventet lejeindtægt. Driftsomkostninger er skønnede med udgangspunkt i de omkostninger, der forventes at medgå i driften af investeringsejendommen i et normalt år, herunder omkostninger til reparation og vedligeholdelse for at opretholde ejendommen i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Der har ikke været anvendt eksternt vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien på investeringsejendommen.

13. Oplysninger om dagsværdi - fortsat -

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

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

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

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Foreningen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 31 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 248.

Andre eventualforpligtelser

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

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.568.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 31 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 8, i alt t.DKK 248.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Foreningen er sambeskattet med øvrige danske 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, energifgifter og kildeskat. Foreningen hæfter sammen med øvrige fællesregistrerede foreninger solidarisk for de indgåede forpligtelser.

Foreningen er medlem af Brugsforeningernes Låneforening og hæfter for låneforeningens forpligtelser proratorisk i forhold til omsætningen. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 2.568.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 86.283 er der givet pant i grunde og bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 158.195.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.122.

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 550.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.832 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.122. Der er herudover sædvanligt tilbehørspant efter tinglysningslovens § 37 i øvrige materielle anlægsaktiver.

Foreningen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut indlagt ejerpantebrev t.DKK 6.500 med pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 38.122.

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 550.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jens Freund Grøftehaug	Daglig og overordnet ledelse
Torben Ellersgaard Basse	Overordnet ledelse
Ann Bendixen	Overordnet ledelse
Lone Sproegel Jensen	Overordnet ledelse
Per Hardy Kristiansen	Overordnet ledelse
Hans-Benny Nielsen	Overordnet ledelse
Morten Salten Stenkjær	Overordnet ledelse

Koncern

2023	2022
DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.986.443	2.125.634
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	-450.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	618.292
Indtægter af kapitalinteresser	13.933	10.733
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-580.254	-588.028
Finansielle indtægter	-248.060	-186.950
Finansielle omkostninger	1.556.282	880.556
Skat af årets resultat	782.847	776.147
I alt	3.511.191	3.186.384

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Koncernens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Foreningen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter/omkostninger i resultatopgørelsen

Foreningen har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusion og andre personaleomkostninger. Lønrefusioner og andre personaleomkostninger har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", mens andre personaleomkostninger klassificeres som "andre eksterne omkostninger" i resultatopgørelsen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et mere retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

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

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

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

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

18. 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.

Vareforbrug

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

Ejendomsomkostninger

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Grunde afskrives ikke.

Investerings ejendomme afskrives ikke.

18. 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".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, 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 af kapitalinteresser omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Øvrige 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.

Kapitalinteresser

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

I balancen måles kapitalinteresser efterfølgende til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien er fastsat med udgangspunkt i en DCF-model (discounted cash flow) baseret på 5-årige budgetter og en terminalværdi. Kapitalinteresser, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 kapitalandelen. 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 kapitalandelenes 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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis 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.

18. 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 netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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